

AGRIPALBAN S.A.

AGRIPALBAN S.A.

Estados Financieros

Años Terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

CONTENIDO

Informe del Auditor Externo Independiente.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

AGRIPALBAN S.A.

Informe del Auditor Externo Independiente

A los Accionistas de
AGRIPALBAN S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **AGRIPALBAN S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría y se emitió un informe de fecha 30 de marzo del 2020, el mismo que contiene una opinión limpia.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue afectada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de

AGRIPALBAN S.A.

procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRIPALBAN S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad aceptados en el Ecuador.



ING. Paulo Sotomayor Padilla
SCVS-RNAE N° 1388

30 de marzo del 2020
Quevedo, Ecuador

AGRIPALBAN S.A.

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos		
Activos Corrientes:		
Disponible	6.253	6.253
Cuentas por Cobrar	0	0
Impuesto Corriente (Nota 4)	2.860	3.086
Total Activos Corrientes	9.114	10.590
Activos Fijos (Nota 5):		
No Depreciable	230.248	487.243
Depreciable	146.950	146.950
Depreciación Acumulada	-146.950	-145.105
Biológico Plantación de Palma	262.589	355.594
Depreciación Acumulada	- 64.053	- 36.132
Total Activos	428.784	808.550
Activo Impuesto Diferido (Nota 4)	53.659	53.659
Total Activos	491.556	872.799



Ing. Macías Zambrano José
Gerente General



Basantes Rodríguez Carlos
Contador General

AGRIPALBAN S.A.

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Pasivos y Patrimonio de Accionistas		
Pasivos Corrientes:		
Obligaciones Bancarias	0	0
Cuentas por Pagar (Nota 7)	12.109	24.110
Pasivos Acumulados (Nota 8)	239.841	611.480
Total Pasivos Corrientes	251.950	635.590
Patrimonio de Accionistas:		
Capital Pagado (Nota 9)	103.200	103.200
Aporte Futura Capitalización	214.374	214.374
Reserva Legal	3.591	2.857
Reserva Facultativa	15.134	14.473
Pérdidas Acumuladas	-226.311	-226.311
Utilidades Acumuladas	127.221	121.274
Resultado del Presente Ejercicio	2.397	7.341
Total Patrimonio de Accionistas	239.606	237.209
Total Pasivo y Patrimonio de Accionistas	491.556	872.799



Ing. Macías Zambrano José
Gerente General



Basantes Rodríguez Carlos
Contador General

AGRIPALBAN S.A.

Estado de Resultados

	Años Terminados al 31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Ingresos Ordinarios (Nota 14)	286.022	311.487
Costo de Ventas (Nota 15)	-234.097	-232.906
Utilidad Bruta	51.925	78.580
Gastos		
Administrativos (Nota 15)	-48.309	-57.343
Financieros (Nota 15)	- 0	- 9.722
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	3.616	11.516
Participación a Trabajadores	542	1.727
Impuesto a la Renta (Nota 13)	676	2.447
Utilidad (Pérdida) Neta	2.397	7.342



Ing. Macías Zambrano José
Gerente General



Basantes Rodríguez Carlos
Contador General

AGRIPALBAN S.A.

Estado de Cambios en el patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Pérdida Acumulada	Utilidad Acumulada	Utilidad Ejercicio	Total
	(US DÓLARES)							
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	103.200	214.374	2.715	14.346	-226.311	120.129	1.415	229.868
Transferencias								
Disminución								
Utilidad 2018							7.341	7.341
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	103.200	214.374	2.857	14.346	-226.311	121.275	7.341	237.209
Transferencias			734	661		5.946	-7.341	0
Disminución								
Utilidad 2019							2.397	3.397
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	103.200	214.374	3.591	15.134	-226.311	127.221	2.397	239.606



Ing. Macías Zambrano José
Gerente General



Basantes Rodríguez Carlos
Contador General

AGRIPALBAN S.A.

	Años Terminados al 31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo en actividades operativas:		
Clases de cobro por actividades de operación	286.022	311.487
Cobro procedente de las ventas	0	29.629
Otros cobros por actividad de operación		
Clases de pago por actividades de operación		
Pago a proveedores por bienes y servicios	-290.728	-261.477
Intereses pagados	0	0
Impuesto a la ganancia pagados	- 2.860	-399
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	7.568	79.239
Flujos de efectivo procedente en actividades de inversión:		
Adición activos fijos	0	0
Adición activos biológicos	-20.793	-124.021
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-20.793	-75.399
Flujos de efectivo procedente en actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	0
Financiamiento por emisión de títulos valores	0	0
Pagos por adquirir o recatar acciones de la entidad	0	0
Financiamiento por préstamos a largo plazo	0	0
Pago de préstamos	-371.639	0
Pago de pasivo por arrendamientos financieros	0	0
Devolución aportes futura capitalización	0	0
Otras entradas (salidas) efectivo	440.000	32.621
Efectivo neto proveniente de actividades financieras	28.361	32.621
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	0	-12.161
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	6.253	18.415
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6.253	6.253



Ing. Macías Zambrano José
Gerente General



Basantes Rodríguez Carlos
Contador General

Ver notas adjuntas.

AGRIPALBAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

1. Información General

El objeto principal de la Compañía son la producción y cultivo de palma africana y banano, compra venta de tierra para uso agrícola.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida en la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos, mediante escritura pública celebrada el 4 de diciembre de 2009, en la Notaría Cuarta de la ciudad de Quevedo, la misma que fue inscrita, conjuntamente con la Resolución N° SC.IJ.DJC-09.000729, el 14 de diciembre de 2009, dictada por el señor abogado Juan Bando Álvarez, Subdirector Jurídico de Compañías de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil, el 27 de Enero del 2010, inscripción N° 25, Repertorio N° 290.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quevedo, Provincia de Los Ríos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantenía 18 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:

2019

2018

2017

Índice de Inflación Anual

-0.07%

0.27%

0,09%

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos son preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, para Pymes, sin ninguna restricción.

AGRIPALBAN S.A.

Las políticas contables significativas adoptadas por la compañía para la preparación y presentación de los estados financieros; estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, para Pymes, adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y que están vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme al periodo que se presenta.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, que contenga comentarios de la Gerencia, serán expuestos en el informe de Gerencia, por consiguiente la lectura de los estados financieros adjuntos deben ser un conjunto con dicho informe.

2.2 Bases de Presentación

Bases de Presentación de Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros de AGRIPALBAN S.A., comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivos por el año 2019.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y están expresados en dólares de E.U.A.

Disponible

Son los saldos de caja y depósitos en Bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan créditos a corto plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura. El saldo de la cuenta por cobrar es regularizado en el momento de la recuperación.

Inventarios

Están registrados al costo promedio de adquisición, el costo no excede el valor de mercado, y en AGRIPALBAN S.A son de consumo inmediato.

Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

AGRIPALBAN S.A.

.Edificios	5%
.Muebles, enseres y Equipo de oficina	10%
.Vehículos	20%
.Equipos de computación	33%
.Biológicos	10%

El gasto por depreciación del costo del activo se registra en los resultados del año.

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de Estados Financieros (continuación)

Cuentas por Pagar

Los pasivos por compras realizadas y otras cuentas por pagar, son registrados al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar.

Pasivos Acumulados

Son reconocidos cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o por contrato), como resultado de un evento pasado.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del periodo en que se devenga.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

3. Cuentas por Cobrar

No se existen saldos en las cuentas por cobrar al 31 de diciembre.

AGRIPALBAN S.A.

4. Activos Fijos

Los activos fijos se incrementan como sigue:

	Saldo a Diciembre 2017	Adiciones neto	Saldo a Diciembre 2018	Reclasifica ciones	Adiciones neto	Saldo a Diciembre 2019
	(US DÓLARES)					
No depreciables	487.243	0	487.243		-256.995	230.248
Depreciables	322.493	-175.543	146.950		0	146.950
Depr. Acumulada	-165.705	20.601	-145.105		-1.845	-146.950
Biológicos	280.195	75.399	355.594		-93.005	262.589
Depr. Acumulada	-18.066	-18.066	-36.132		-26.076	- 64.053
Total	<u>906.160</u>	<u>- 97.609</u>	<u>808.550</u>		<u>-377.921</u>	<u>428.784</u>

5. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólares)	
Proveedores	2.609	5.527
Otras	9.500	18.583
	<u>12.109</u>	<u>24.110</u>

Las cuentas por pagar a proveedores no relacionados y relacionados, representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

6. Pasivos Acumulados

Los movimientos de pasivos acumulados por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US Dólares)	
15% Participación Trabajadores	542	1.727
Beneficios sociales por pagar	7.448	14.409
	<u>7.990</u>	<u>16.136</u>

AGRIPALBAN S.A.

7. Pasivos a Largo Plazo

Los Pasivos a largo plazo al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Obligaciones Bancarias	0	0
Préstamos accionistas	239.841	611.480
	239.841	611.480

La empresa no mantiene obligaciones a largo plazo con Instituciones del Sistema Financiero.

Préstamos Accionistas

Se mantiene obligaciones con los señores accionistas por un monto de USD\$ 239.841, el mismo que ha servido para capitalizar los procesos operativos del giro del negocio y cancelación de obligaciones a largo plazo con instituciones financieras.

8. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 106.600 participaciones con un valor nominal unitario de USD\$ 1.00.

9. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	3.073	9.789
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos No Deducibles	0	0
(-) Amortización de pérdida	-	-
Utilidad grabable	3.073	9.789
Tasa de impuesto a la renta	22%	25%
Impuesto a la renta por pagar	676	2.447

AGRIPALBAN S.A.

Al 31 de diciembre del 2019 el Impuesto a la renta causado es de USD\$ 676 (USD\$ 2.447 en 2018), sin embargo el anticipo de Impuesto a la renta para el ejercicio 2019, no se ha calculado, ya que con la reforma tributaria publicada en el registro nacional N° 150 del 19 de diciembre del 2017, en el que indica que el sector productor de palma no pagará anticipo, debido a que se implementará para este sector el impuesto único.

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (en el año 2019).

A la fecha de emisión de los estados financieros, la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias y no existen observaciones relevantes pendientes de resoluciones.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se mantiene en el 22% para el año 2017 y a partir del año 2018 se incrementa al 25% y quedaría de la siguiente manera:

Año 2018	22%
Año 2018 en adelante	22% - 25%

10. Impuesto a la Renta (continuación)

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

AGRIPALBAN S.A.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial N° 150 del 19 de Diciembre del 2017, en donde indica que los palmicultores, no pagaran anticipo de impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta y Anticipo

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:

Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fechas de adquisición, supere los USD\$ 35.000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción y cultivo de palma africana y las extractoras.

En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de palma africana, para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no consideraran los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$ 35.000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA,.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Se mantiene una tarifa del 5% al ISD.

Se concluyó como hecho generador del impuesto:

Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad, o de tercero.

11. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

12. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

AGRIPALBAN S.A.