

AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 25 de abril de 2019

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A., al 31 de diciembre de 2018, que comprenden el estado de situación financiera y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se indica en la nota 1 a los estados financieros, Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A fue constituida el 4 de septiembre del 2017 e inicio sus operaciones a partir del año 2018. Por consiguiente, no presenta un estado de resultados del año 2017.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Otra Cuestión

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 no fueron auditados y se presentan únicamente para fines comparativos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.

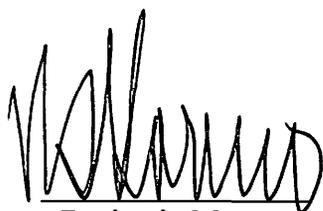
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

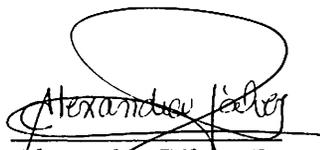
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		<u>Miles de dólares</u>	
<u>ACTIVO</u>			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y bancos	4	229	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	5	50
Inventarios	6	265	233
Anticipos entregados a proveedores	7	11	500
Activos por impuestos corrientes	8	31	-
Otros activos		3	3
		-----	-----
Total activo corriente		544	786
		=====	=====
<u>Activo no Corriente</u>			
Propiedades, planta y equipos	9	2.084	820
Activo por impuesto diferido	10	9	-
		-----	-----
Total activo no corriente		2.093	820
		-----	-----
Total activo		2.637	1.606
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 22 son parte integral de los estados financieros.



Benjamin Moreno
Gerente General



Alexandra Gálvez B.
Contralor



Mary Amell González
Contador

AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

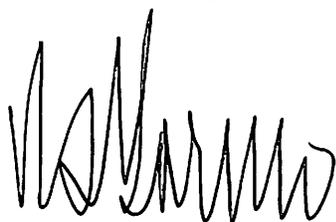
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		<u>Miles de dólares</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	317	1.467
Anticipos recibidos de clientes	12	972	80
Pasivos por impuestos corrientes	8	4	9
Obligaciones acumuladas	13	37	-
Provisiones		32	-
		-----	-----
Total pasivo corriente		1.362	1.556
		-----	-----
<u>Pasivo no Corriente</u>			
Cuentas por pagar a largo plazo	14	1.096	-
		-----	-----
Total pasivo no corriente		1.096	-
		-----	-----
Total pasivo		2.458	1.556
		=====	=====
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	50	50
Reserva legal	16	13	-
Utilidades retenidas		116	-
		-----	-----
Total patrimonio		179	50
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		2.637	1.606
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 22 son parte integral de los estados financieros.



Benjamin Moreno
Gerente General



Alexandra Gálvez B.
Contralor



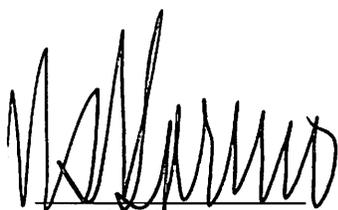
Mary Amell González
Contador

AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		Miles de dólares	
Ingresos por ventas	17	7.068	-
Costo de ventas		(6.566)	-
		-----	-----
Margen bruto		502	-
Gastos de administración	18	(81)	-
Gastos de ventas	18	(15)	-
Gastos financieros	14	(220)	-
Otros ingresos, neto		1	-
		-----	-----
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos		187	-
Participación a trabajadores	19	(28)	-
Impuesto a la renta corriente	19	(39)	-
Impuesto a la renta diferido	10	9	-
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		129	-
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 22 son parte integral de los estados financieros.



Benjamin Moreno
Gerente General



Alexandra Gálvez B.
Contralor



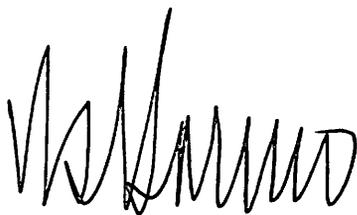
Mary Amell González
Contador

AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.

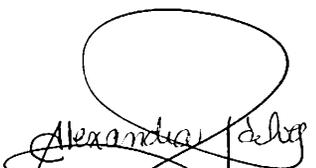
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Aporte para constitución de la compañía en septiembre 2017	50	-	-	-	50
Saldos al 31 de diciembre de 2017	50	-	-	-	50
Resultado integral del ejercicio	-	-	129	129	129
Apropiación de reserva legal (Véase nota 17)	-	13	(13)	(13)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	50	13	116	116	179

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 22 son parte integral de los estados financieros.



Benjamin Moreno
Gerente General



Alexandra Gálvez B.
Contralora



Mary Amell González
Contador

AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.

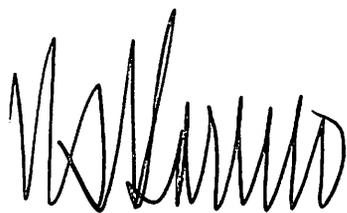
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

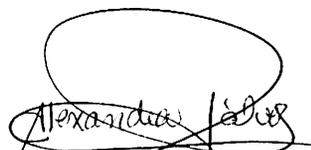
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	Miles de dólares	
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	7.085	-
Efectivo entregado a proveedores, empleados y otros	(7.251)	740
Impuesto a la renta	(39)	-
Intereses pagados	(211)	-
Otros ingresos, neto	1	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(415)	740
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones en propiedades, planta y equipos	(1.341)	(820)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.341)	(820)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento neto de obligaciones con terceros	1.096	-
Anticipos recibidos de compañías relacionadas	889	80
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	1.985	80
	-----	-----
<u>EFECTIVO Y BANCOS</u>		
Incremento neto durante el año	229	-
SalDOS al comienzo del año	-	-
	-----	-----
SALDOS AL FIN DEL AÑO	229	-
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 22 son parte integral de los estados financieros.



Benjamin Moreno
Gerente General



Alexandra Gálvez B.
Contralor



Mary Amell González
Contador

AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A. está constituida en el Ecuador bajo las leyes ecuatorianas el 4 de septiembre de 2017 y su actividad es la preparación de terrenos, siembra, cosecha, recolección, procesamiento, extracción, elaboración, distribución y comercialización de todo tipo de productos agrícolas. La extractora se encuentra ubicada en Quinindé en la provincia de Esmeraldas.

El aceite rojo producido, fue vendido durante el año 2018 a Industrial Danec S.A, compañía relacionada por accionistas y administración común. (Véase nota 20).

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Sucursal, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos no financieros - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Sucursal determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Vida útil de bienes de uso - Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

Impuestos - La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con la Administración Tributaria (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16 (aplicable a partir del 1 de enero del 2019), y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 (Inventarios) o el valor en uso de la NIC 36 (Deterioro del valor de los activos).

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1 - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2 - Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

b. Efectivo y equivalentes

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en bancos.

c. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son un parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

d. Inventarios

Los inventarios son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los productos semi terminados y terminados se valoran a costo de producción o a valor neto de realización, el menor.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

e. Propiedades, planta y equipos

Se muestran al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes de propiedades, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada; los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

Un componente de propiedades, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando las pérdidas por deterioro de valor son revertidas posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2018, no se determinó deterioro de los activos tangibles.

g. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados, son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”.

La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 del 25% (22% en el 2017) sobre la utilidad gravable (Véase nota 19).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporarias imponibles entre la base tributaria de los pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Los ingresos ordinarios procedentes de la producción y comercialización de aceites crudo de palma y de palmiste, entre otros, son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones y cuando se hayan satisfecho las obligaciones de desempeño que establece la NIIF 15.

j. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 20).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

k. Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

l. Administración del riesgo financiero

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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 de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- **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. El riesgo de crédito de la Compañía es reducido debido a que su único cliente es su compañía relacionada Industrial Danec S. A.
- **Riesgo de liquidez.** - La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

m. Pronunciamientos contables y su aplicación.

i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero de 2018
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero de 2018
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros- Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero de 2018

ii) Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero de 2019

La Administración de la compañía Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A., se encuentra efectuando los análisis correspondientes a la NIIF 16 Arrendamientos, a fin de determinar si existen efectos a ser reconocidos en los estados financieros durante el periodo 2019.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 comprende:

	2018
	US\$
	(En miles de
	dólares)
Bancos locales	229
	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
	(En miles de dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Compañías relacionadas (véase nota 20)	1	-
	-----	-----
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Accionistas	-	50
Empleados y otras	4	-
	-----	-----
Total (1)	5	50
	=====	=====

(1) De acuerdo a los criterios de la Administración no se espera incurrir en pérdidas importantes.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
	(En miles de dólares)	
Productos terminados	146	-
Materiales y repuestos	117	232
Producto agrícola	2	-
Materia prima	-	1
	-----	-----
Total	265	233
	=====	=====

NOTA 7 - ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES

El saldo de anticipos entregados a proveedores al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
	(En miles de dólares)	
Proveedores locales	11	500
	=====	=====

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En miles de dólares)	
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	31	-
	-----	-----
	31	-
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta e IVA	4	9
	-----	-----
	4	9
	=====	=====

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, se presentan los movimientos de las propiedades planta y equipo durante los años 2017 y 2018:

	<u>Adiciones</u> <u>2017</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>
<u>Costo:</u>				
Terrenos (1)	80	80	1.161	1.241
Edificios (1)	-	-	157	157
Maquinaria y Equipo	740	740	23	763
Total Costo	820	820	1.341	2.161
(-) Depreciación acumulada (2)	-	-	(77)	(77)
Total	820	820	1.264	2.084

- (1) Corresponde a tres lotes de terreno y una edificación conforme el siguiente detalle: a) Un lote de 3.78 hectáreas ubicado en la parroquia Rosa Zárate, cantón Quinindé, provincia de Esmeraldas comprado mediante escritura pública del 20 de noviembre de 2017 a la compañía Palmeras El Duana PALDUANA S.A. por US\$80 mil. b) Dos lotes de terreno adquiridos mediante escritura de compra - venta con subrogación de hipoteca celebrada el 8 de agosto de 2018 que comprenden: Lote Uno de 2 hectáreas por US\$404 mil y lote Dos de 3 hectáreas por US\$757 mil, ambos lotes ubicados en el Cantón Quinindé, Provincia de Esmeraldas. Sobre el Lote Uno se encuentra construida una edificación de 672,20 m² adquirida por US\$157 mil. Los inmuebles descritos en este literal fueron adquiridos a la compañía Agroindustrias Quinindé AIQUISA S.A., cuyo pago contrajo una deuda a largo plazo. (Ver nota 14).
- (2) La depreciación del año 2018 por US\$77 mil ha sido transferida al costo del inventario producido.

NOTA 10 - ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por recuperar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

- a) Al 31 de diciembre de 2018 se ha reconocido activo por impuesto diferido por US\$ 9 mil, relativo al valor neto de realización de inventarios.
- b) El siguiente es el movimiento del activo por impuesto diferido durante el año 2018:

	<u>2018</u> <u>(En Miles de dólares)</u>
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDO</u>	
Incremento en activo por impuestos diferidos	9

	<u>9</u>
	=====

- c) El impuesto a las ganancias reconocido en resultados del año 2018 se muestra a continuación:

	<u>2018</u> <u>(En miles de dólares)</u>
Impuesto a la renta diferido:	
Valor neto de realización - Inventarios	9

Total impuesto a la renta diferido	<u>9</u>
	=====

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 existen los siguientes saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En miles de dólares)	
Proveedores locales	309 (1)	967
Compañías relacionadas (Véase nota 20)	-	500
Otras cuentas por pagar	8	-
	-----	-----
	<u>317</u>	<u>1.467</u>
	=====	=====

- (1) Incluye US\$ 226 mil que corresponden a la deuda a corto plazo con Agroindustrias Quinindé AIQUISA S.A., por la compra de terrenos, edificación y maquinarias. (Ver nota 9)

NOTA 12 - ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de anticipos recibidos de clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
	(En miles de dólares)	
Compañías relacionadas (véase nota 20)	969	80
Clientes locales	3	-
	-----	-----
	<u>972</u>	<u>80</u>

NOTA 13 - OBLIGACIONES ACUMULADAS

El saldo de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2018 comprende:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>
	(En miles de dólares)
Beneficios sociales	7
Obligaciones con el IESS	2
Participación a trabajadores	28

	<u>37</u>

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo de cuentas por pagar a largo plazo por US\$1.096 mil corresponde a la obligación generada por la compra – venta, con subrogación de hipoteca, celebrada el 8 de agosto de 2018, a la compañía Agroindustrias Quinindé AIQUISA S.A., de dos lotes de terreno y una edificación por un total de US\$1.318 mil. La forma de pago de esta deuda fue acordada en los siguientes términos:

- a) US\$700 mil mediante subrogación de hipoteca abierta sobre el Lote Uno de 2 hectáreas y la edificación construida sobre este predio, a favor del señor César Alberto López Orbe, quien era acreedor de la compañía Agroindustrias Quinindé AIQUISA S.A., y que, mediante la escrituración de la hipoteca, Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A. se constituye como el nuevo deudor hipotecario. El plazo para el pago de la deuda total es de 10 años, con un periodo de gracia de 3 años y genera intereses a una tasa fija del 11,85% anual.
- b) US\$728 mil a ser cancelados mediante 6 pagos semestrales sucesivos que incluyen otras obligaciones existentes a favor de Agroindustrias Quinindé AIQUISA S.A., con un plazo de 3 años a una tasa de interés fija del 11,85% anual. Al 31 de diciembre del 2018 la deuda total con Agroindustrias Quinindé AIQUISA S.A., asciende a un capital de US\$622 mil, de los cuales US\$ 226 mil tienen vencimiento a corto plazo. (Ver nota 11)

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO
(Continuación)

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
En miles de dólares	
2020	267
2021	209
2022	78
2023	96
2024	100
2025	113
2026	127
2027	106
Total	----- 1.096 =====

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO

El capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está representado por 50.000 acciones ordinarias nominativas de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 se realizó la apropiación de la reserva legal correspondiente a las utilidades del ejercicio 2018 por US\$ 13 mil.

NOTA 17 - INGRESOS POR VENTAS

Los ingresos por ventas por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>
(En miles de dólares)	
Ventas de aceite crudo de palma	6.378
Otros productos	690
Total	----- 7.068 =====

NOTA 18 - GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos por su naturaleza por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

	Año Terminado 31/12/2018 Miles de dólares
Gastos de administración	81
Gastos de ventas	15

	96
	=====

Un detalle de los gastos por su naturaleza realizado en el 2018 es como sigue:

	2018 US\$ (En miles de dólares)
Servicios administrativos y de comercialización	31
Impuestos, tasas y contribuciones	16
Gastos de distribución - fletes	13
Gastos de mantenimiento y reparaciones	2
Otros gastos	34

	96
	=====

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2018:

	2018	
	<u>Participación a</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto</u> <u>a la Renta</u>
	Miles de dólares	
Utilidad antes de participación a trabajadores	187	187
	-----	-----
15% participación a trabajadores	(28)	(28)
	=====	=====
Más - Gastos no deducibles		2
Menos- Deducciones por leyes especiales		(4)

Base para impuesto a la renta		157

Impuesto a la Renta (Tarifa 25%)		39

Impuesto reconocido en resultados		39
		=====

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

(1) De acuerdo a la normativa vigente, el impuesto a la renta se calcula en función de la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables.

b) A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía por el ejercicio 2018:

	2018		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
	Miles de dólares		
Impuesto en el estado de resultados (Tasa Efectiva)		39	24.63%
Impuesto teórico (Tasa Nominal)		40	(25.00%)
Resultado contable antes de impuesto	159		
Tasa nominal	25%		
Diferencia		(1)	(0.37%)
		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>			
Gastos no deducibles	2	-	0.31%
Deducciones por leyes especiales	(4)	(1)	(0.68%)
		(1)	(0.37%)
		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del ejercicio económico 2018 corresponde a la tasa de impuesto a la renta del 25%, aplicable a las sociedades nacionales, que deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2018 es de 24,63%.

NOTA 20 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
(En miles de dólares)		
<u>Partes Relacionadas:</u>		
Ventas a compañías relacionadas	6.884	-

AL 31 de diciembre del 2018 y 2017 existen los siguientes saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Miles de dólares		Miles de dólares	
<u>Anticipos</u>			Cuentas por pagar	
Industrial Danec S.A. (1)	-	-	969	80
	-----	-----	-----	-----
Total anticipos	-	-	969	80
	-----	-----	-----	-----

NOTA 20 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2018</u> Miles de dólares	<u>2017</u> Miles de dólares	<u>2018</u> Miles de dólares	<u>2017</u> Miles de dólares
	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
<u>Comerciales</u>				
Palmeras de los Andes S.A.	1	-	-	500
	-----	-----	-----	-----
Total comerciales	1	-	-	500
	-----	-----	-----	-----
Total anticipos y comerciales	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>969</u>	<u>580</u>

- 1) Comprenden anticipos recibidos para la venta de aceite crudo de palma, valores que se liquidarán con las facturas de compras en función de los requerimientos de materias primas.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía preparó un Diagnóstico con el propósito de establecer si las transacciones efectuadas con partes relacionadas en el ejercicio 2018 cumplen o no el principio de plena competencia. Del mencionado diagnóstico, se establece que las operaciones efectuadas por Agrícola Palmeras del Quinindé Palquinindé S.A., sí se han efectuado como si se hubieran realizado con terceros independientes en condiciones similares.

NOTA 21 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) El 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley de Reactivación Económica con aplicación a partir del 1 de enero de 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
- Son deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
 - Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

NOTA 21 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta, así como el aumento de tres puntos porcentuales adicionales, llegando al 28%, en el caso de sociedades que tengan accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria se haya incumplido su deber de informar o dentro de la cadena de propiedad de los derechos representativos de capital, exista un titular residente en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente.
- 2) Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:
- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menos imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
 - Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
 - Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
 - Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
 - Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.
 - Remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias administradas por el Servicio de Rentas Internas.

NOTA 21 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- 3) El 20 de diciembre de 2018 se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal con el cual se sustituye el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente: Art. 79 Solicitud de devolución de pago en exceso o reclamo por pago indebido.- Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- 4) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
- El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

En el mes de septiembre de 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 21 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.