

## AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDE S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                       | <u>Notas</u> | <u>31/12/2017</u> |
|---------------------------------------|--------------|-------------------|
| <u>ACTIVOS</u>                        |              |                   |
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u>               |              |                   |
| Otras cuentas por cobrar              |              | 50,000            |
| Inventarios                           | 4            | 232,364           |
| Anticipos entregados a proveedores    | 5            | 500,000           |
| Otros activos                         |              | 3,153             |
|                                       |              | -----             |
| Total activo corriente                |              | 785,517           |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>            |              |                   |
| Propiedad, planta y equipo            | 6            | 820,320           |
|                                       |              | -----             |
| Total activo no corriente             |              | 820,320           |
|                                       |              | -----             |
| Total activo                          |              | 1,605,837         |
|                                       |              | =====             |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>           |              |                   |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u>               |              |                   |
| Cuentas por pagar comerciales         | 7            | 1,467,500         |
| Anticipos recibidos de clientes       |              | 80,000            |
| Pasivos por impuestos corrientes      |              | 8,687             |
|                                       |              | -----             |
| Total pasivo corriente y total pasivo |              | 1,556,187         |
| <u>PATRIMONIO</u>                     |              |                   |
| Capital social                        | 8            | 50,000            |
| Déficit acumulado                     |              | (350)             |
|                                       |              | -----             |
| Total patrimonio                      |              | 49,650            |
|                                       |              | -----             |
| Total pasivo y patrimonio             |              | 1,605,837         |
|                                       |              | =====             |

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 10 son parte integral de los estados financieros

**AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDE S.A.**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                  | <u><b>2017</b></u> |
|----------------------------------|--------------------|
| Gastos de administración         | (350)              |
|                                  | -----              |
| Pérdida del ejercicio            | (350)              |
| Impuesto a la renta corriente    | -                  |
|                                  | -----              |
| Resultado integral del ejercicio | (350)              |
|                                  | =====              |

**AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDE S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

|  | <u>Capital<br/>Social</u> | <u>Déficit<br/>acumulado</u> | <u>Total</u>  |
|--|---------------------------|------------------------------|---------------|
| Saldo inicial                              | -                         | -                            | -             |
| Aporte de capital                          | 50,000                    | -                            | 50,000        |
| Resultado integral del ejercicio (Pérdida) | -                         | (350)                        | (350)         |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017          | <u>50,000</u>             | <u>(350)</u>                 | <u>49,650</u> |

**AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDE S.A.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**2017**

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN:**

Efectivo entregado a proveedores y otros 690,320

-----

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 690,320

-----

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES  
DE INVERSIÓN:**

Adiciones en propiedades, planta y equipos (820,320)

-----

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión (820,320)

-----

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE  
FINANCIAMIENTO:**

Aportes de capital 50,000

Anticipos recibidos de compañías relacionadas 80,000

-----

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento 130,000

-----

**EFFECTIVO Y BANCOS**

Incremento neto durante el año -

SalDOS al comienzo del año -

-----

**SALDOS AL FIN DEL AÑO -**

=====

## **AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDE S.A. fue constituida en el Ecuador el 25 de septiembre del 2017 y su actividad principal es la extracción, procesamiento y comercialización de aceite vegetal. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía se encontraba en etapa de pre-operación.

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

#### **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 Compañía, 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.

#### **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 los estados financieros**

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

La Compañía prepara sus estados financieros y lleva 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.

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.

b. Inventarios

Los inventarios son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta y distribución que sean aplicables. 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.

c. Propiedades, planta y equipo

Se muestran al costo histórico. 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.

La vida útil estimada para maquinaria y equipo usada para el cálculo de la depreciación es de 10 años.

d. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta “Gastos 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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en la siguiente categoría:

- Cuentas por pagar comerciales - Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar y documentos adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

e. Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los 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.

f. Administración del riesgo financiero

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 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, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

g. Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes corresponden a normas nuevas y revisadas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u>   | <u>Estándares Nuevos o Enmendados</u>   | <u>Fecha de Vigencia<br/>(*Aplicación<br/>Anticipada)</u> |
|--------------|---|---|---|
| NIIF 7       | Instrumentos<br>Financieros:<br>Información a revelar | Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9  | 1 de enero de 2018*                                       |
| NIIF 9       | Instrumentos<br>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*                                       |

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u>   | <u>Estándares Nuevos o Enmendados</u>  | <u>Fecha de Vigencia</u><br>(*Aplicación Anticipada) |
|--------------|---|--|--|
| NIIF 15      | Ingresos procedentes de contratos con 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 NIFF 9) | Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros. Ampliar el uso del valor razonable   | 1 de enero de 2018*                                  |
| 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 estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDE S.A.

#### NOTA 4 - INVENTARIOS

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Materiales y repuestos (1) | 231,644 |
| Materia prima              | 720     |
|                            | -----   |
|                            | 232,364 |
|                            | =====   |

(1) Incluye principalmente US\$ 160 mil de repuestos menores de maquinaria y equipo.

#### NOTA 5 - ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES

Corresponde a un anticipo entregado a un proveedor local para la compra de un terreno e instalaciones, requerido para su operación. Se espera sea liquidado a inicios del 2018.

#### NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presentan los movimientos de las propiedades, planta y equipo durante los años 2017 y 2016:

| <u>Costo</u>         | <u>(+)</u><br><u>Adiciones</u> | <u>Saldo al</u><br><u>31/12/2017</u> |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| Terreno              | 80,000                         | 80,000                               |
| Maquinarias y equipo | 740,320                        | 740,320                              |
|                      | -----                          | -----                                |
| Total costo y total  | 820,320                        | 820,320                              |
|                      | =====                          | =====                                |

## NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| <u>Cuentas por pagar comerciales:</u> |           |
| Proveedores locales                   | 967,500   |
| Compañías relacionadas                | 500,000   |
|                                       | -----     |
|                                       | 1,467,500 |
|                                       | =====     |

## NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL

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

## NOTA 9 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.
- 2) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
  - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.
  - Son deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales 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.
  - El incremento de tres puntos porcentuales de 22% a 25% en el impuesto a la renta.

## NOTA 10 - 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 del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29 del 2018 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.

---