

AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(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, 21 de mayo de 2020

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A., al 31 de diciembre del 2019 que comprenden los estados de situación financiera y los correspondientes estados de resultados integrales, 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, excepto por los asuntos descritos en la sección fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A., al 31 de diciembre del 2019, 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 con salvedades

Tal como se indica en la Nota 19 a los estados financieros adjuntos, debido a la escasez de fruto de palma producto de la enfermedad PC (Pudrición del Cogollo) que ha afectado las plantaciones de la localidad de Quinindé en la provincia de Esmeraldas, la Administración de la Compañía decidió suspender las operaciones en abril del año 2019, presentando pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2019 por US\$ 155 mil que superan el cincuenta por ciento del capital y presenta patrimonio negativo por US\$ 92 mil; situación que pone a la compañía en causal de disolución de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías del Ecuador. Las Normas Internacionales de Contabilidad, requieren que todos los activos estén ajustados a su valor de realización y los pasivos adecuadamente valorados y clasificados. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relativo a la recuperación y clasificación de los activos registrados, ni al importe y clasificación de los pasivos que podrían ser necesarios, considerando que la compañía podría no continuar como negocio en marcha.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Fundamento de la opinión con salvedades (Continuación)

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 con salvedades.

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre el siguiente asunto:

Las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros que se vieron agravados a inicios del año 2020, debido a una caída significativa en el precio del petróleo, y a un nuevo virus a nivel mundial sobre el cual la Organización Mundial de Salud OMS declaró como pandemia; este último hecho ha provocado que el estado ecuatoriano decida paralizar diversas actividades económicas, aspectos que afectan considerablemente la capacidad productiva de los principales sectores del país. A la fecha de nuestro informe se encuentran en proceso ciertas medidas tomadas por el Gobierno entre ellas la reestructuración de su deuda externa y nuevos créditos internacionales que permitan recuperar un flujo positivo de fondos en divisas, necesario para la recuperación de la capacidad productiva del país. No es posible en la actualidad, establecer las consecuencias de las situaciones indicadas y sus efectos sobre la posición financiera y los resultados de operación futuros de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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.

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.
- 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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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 2019, 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.

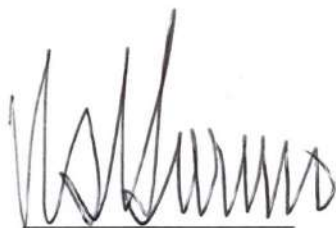
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		Miles de dólares	
<u>ACTIVO</u>			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y bancos	4	2	229
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1	5
Inventarios	6	124	265
Anticipos entregados a proveedores	7	4	11
Activos por impuestos corrientes	8	38	31
Otros activos		-	3
		-----	-----
Total activo corriente		169	544
		=====	=====
<u>Activo no Corriente</u>			
Propiedades, planta y equipos	9	2.008	2.084
Activos por impuestos diferidos	10	-	9
		-----	-----
Total activo no corriente		2.008	2.093
		-----	-----
Total activo		2.177	2.637
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 21 son parte integral de los estados financieros.



Benjamin Moreno
Gerente General



Alexandra Gálvez B.
Contralor

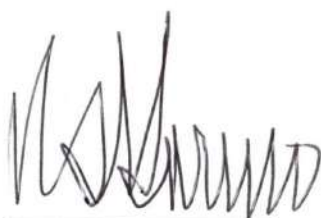


Mary Amell González
Contador

AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresados en miles de dólares estadounidenses)****(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		Miles de dólares	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	276	317
Anticipos recibidos de clientes	12	1.133	972
Pasivos por impuestos corrientes	8	-	4
Obligaciones acumuladas	13	-	37
Provisiones		20	32
		-----	-----
Total pasivo corriente		1.429	1.362
		-----	-----
<u>Pasivo no Corriente</u>			
Cuentas por pagar a largo plazo	13	840	1.096
		-----	-----
Total pasivo no corriente		840	1.096
		-----	-----
Total pasivo		2.269	2.458
		=====	=====
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	50	50
Reserva legal		13	13
Utilidades retenidas		(155)	116
		-----	-----
Total patrimonio		(92)	179
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		2.177	2.637

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 21 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 2019
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		Miles de dólares	
Ingresos por ventas	15	715	7.068
Costo de ventas		(753)	(6.566)
		-----	-----
Margen bruto		(38)	502
Gastos de administración	16	(97)	(81)
Gastos de ventas	16	-	(15)
Gastos financieros		(140)	(220)
Otros ingresos, neto		13	1
		-----	-----
(Pérdida) Ganancia antes de participación a trabajadores e impuestos		(262)	187
Participación a trabajadores	17	-	(28)
Impuesto a la renta corriente	17	-	(39)
Impuesto a la renta diferido	10	(9)	9
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		(271)	129
		=====	=====

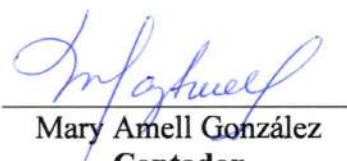
Las notas explicativas anexas de la 1 a la 21 son parte integral de los estados financieros.



Benjamin Moreno
Gerente General



Alexandra Gálvez B.
Contralor



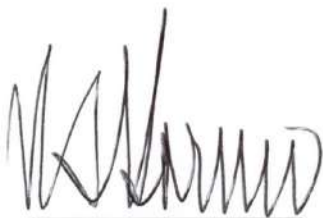
Mary Amell González
Contador

AGRÍCOLA PALMERAS DEL QUININDÉ PALQUININDÉ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(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>
Saldos al 1 de enero del 2018	50	-	-	-	50
Resultado integral del ejercicio	-	-	129	129	129
Apropiación de reserva legal	-	13	(13)	(13)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	50	13	116	116	179
Resultado integral del ejercicio	-	-	(271)	(271)	(271)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	50	13	(155)	(155)	(92)

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 21 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 FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	Miles de dólares	
FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	716	7.085
Efectivo entregado a proveedores, empleados y otros	(699)	(7.251)
Impuesto a la renta	(7)	(39)
Intereses pagados	(139)	(211)
Otros ingresos, neto	-	1
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(129)	(415)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones en propiedades, planta y equipos	(6)	(1.341)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6)	(1.341)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Disminución) Incremento neto de obligaciones con terceros	(256)	1.096
Anticipos recibidos de compañías relacionadas	164	889
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(92)	1.985
	-----	-----
<u>EFFECTIVO Y BANCOS</u>		
(Disminución) incremento neto durante el año	(227)	229
Saldos al comienzo del año	229	-
	-----	-----
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2	229
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 21 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 2019

(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.

La compañía en el mes de abril de 2019 suspendió sus operaciones, y procedió con la liquidación de la totalidad de sus trabajadores. A la fecha de emisión del informe la Administración se encuentra analizando un plan de acción futura que le permita definir su destino. (Véase nota 19).

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 Compañía 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.

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").

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

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, 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.

b. Efectivo y bancos

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

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

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.

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.

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

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 equipos 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 equipos.

Un componente de propiedades, planta y equipos 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.

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

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

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 de 2019, 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 los años 2019 y 2018 del 25% sobre la utilidad gravable (Véase nota 17).

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.

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

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.

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, a través monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros y apalancando sus deudas a través de los valores que recibe de su compañía relacionada Industrial Danec S.A.

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

- Riesgo de capital - La Compañía se encuentra analizando su plan de actuación, el cual permita definir el destino de la compañía. (Véase nota 19)

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 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, CINIF 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 adopción de la NIIF 16 no tuvo un impacto significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

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
NIIF 17	Contratos de seguros	Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro, modificada en 2016.	1 de enero de 2021

La Administración de la compañía Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A., estima que la aplicación de la NIIF 17 Contratos de seguros, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros durante el periodo 2021.

NOTA 4 - EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
	<u>(En miles de dólares)</u>	
Bancos locales	2	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 2019 y 2018, comprende:

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
	(En miles de Dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Cientes locales	1	-
Compañías relacionadas (véase nota 18)	-	1
	-----	-----
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Empleados y otras	-	4
	-----	-----
Total (1)	1	5
	=====	=====

(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 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
	(En miles de dólares)	
Materiales y repuestos	124	117
Productos terminados	-	146
Producto agrícola	-	2
	-----	-----
Total	124	265
	=====	=====

NOTA 7 - ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES

El saldo de anticipos entregados a proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
	(En miles de dólares)	
Proveedores locales	4	11
	=====	=====

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En miles de dólares)	
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	38	31
	-----	-----
Total activos por impuestos corrientes	38	31
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta e IVA	-	4
	-----	-----
Total pasivos por impuestos corrientes	-	4
	=====	=====

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, se presentan los movimientos de las propiedades planta y equipos durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
<u>Costo:</u>					
Terrenos (1)	80	1.161	1.241	-	1.241
Edificios (1)	-	157	157	-	157
Maquinaria y Equipo	740	23	763	6	769
Total Costo	820	1.341	2.161	6	2.167
(-) Depreciación acumulada (2)	-	(77)	(77)	(82)	(159)
Total	820	1.264	2.084	(76)	2.008

- (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 metros cuadrados 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.
- (2) La depreciación del año 2019 incluye US\$ 27 mil (US\$ 77 mil en el 2018) que han sido transferidos 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. Debido a la incertidumbre sobre las operaciones futuras de la compañía, se ha procedido a reversar la totalidad de los impuestos diferidos reconocidos en el año 2018 por US\$ 9 mil, relativo al valor neto de realización de inventarios.

- a) El siguiente es el movimiento del activo por impuestos diferidos durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(En Miles de dólares)</u>	
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>		
Saldo inicial	9	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	-	9
Disminución en activos por impuestos diferidos	(9)	
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos	-	9
	=====	=====

- b) El impuesto a las ganancias reconocido en resultados del año 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(En miles de dólares)</u>	
Impuesto a la renta diferido:		
Valor neto de realización - Inventarios	(9)	9
	-----	-----
Total impuesto a la renta diferido	(9)	9
	=====	=====

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen los siguientes saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(En miles de dólares)</u>	
Proveedores locales	273 (1)	309
Otras cuentas por pagar	3	8
	-----	-----
Total	276	317
	=====	=====

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

- (1) Incluye US\$ 256 mil que corresponden a la deuda a corto plazo con Agroindustrias Quinindé AIQUISA S.A., por la compra de terrenos, edificación y maquinarias. (Véase nota 13).

NOTA 12 - ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de anticipos recibidos de clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
	(En miles de dólares)	
Compañías relacionadas (Véase nota 18)	1.133	969
Clientes locales	-	3
	-----	-----
Total anticipos recibidos de clientes	1.133	972
	=====	=====

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo de cuentas por pagar a largo plazo por US\$ 840 mil corresponde al saldo de 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:

- 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.
- 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 de 2019 la deuda total con Agroindustrias Quinindé AIQUISA S.A., asciende a un capital de US\$ 622 mil, de los cuales US\$ 256 mil tienen vencimiento a corto plazo. (Véase nota 11)

Los vencimientos anuales de la obligación de largo plazo se muestran a continuación:

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO
(Continuación)

<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
En miles de dólares	
2021	173
2022	73
2023	82
2024	92
2025	112
2026	117
2027	132
2028	59

Total	840
	=====

NOTA 14 - CAPITAL SUSCRITO

El capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está representado por 50.000 acciones ordinarias nominativas de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 15 - INGRESOS POR VENTAS

Los ingresos por ventas por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
	Miles de dólares	
Ventas de aceite crudo de palma	649	6.378
Otros productos	66	690
	-----	-----
Total	715	7.068
	=====	=====

NOTA 16 - GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos por su naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

NOTA 16 - GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

	Año Terminado 31/12/2019 (En miles de dólares)	Año Terminado 31/12/2018 (En miles de dólares)
Gastos de administración	97	81
Gastos de ventas	-	15
	-----	-----
	97	96
	=====	=====

Un detalle de los gastos por su naturaleza realizado en el 2019 y 2018 es como sigue:

	2019 US\$ (En miles de dólares)	2018 US\$ (En miles de dólares)
Depreciaciones	55	-
Servicios administrativos y de comercialización	23	31
Gastos de mantenimiento y reparaciones	3	2
Impuestos, tasas y contribuciones	6	16
Gastos de distribución - fletes	1	13
Otros gastos	9	34
	-----	-----
Total	97	96
	=====	=====

NOTA 17 - 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 2019:

	2019		2018	
	Participación a Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación a Trabajadores	Impuesto a la Renta
	Miles de dólares		Miles de dólares	
(Pérdida) Utilidad antes de participación a trabajadores	(262)	(262)	187	187
	-----	-----	-----	-----
15% participación a trabajadores	-	-	(28)	(28)
	=====	=====	=====	=====
Más - Gastos no deducibles		3		2
Menos- Deducciones por leyes especiales		-		(4)
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		(259)		157
		-----		-----
Impuesto a la Renta (Tarifa 25%)		-		39
		-----		-----
Impuesto reconocido en resultados		-		39
		=====		=====

NOTA 18 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018:

	Año Terminado		Año Terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	Miles de dólares		Miles de dólares	
	Ventas		Compras	
Industrial Danec S.A.	646	6.378	-	-
Palmeras de los Andes S.A.	67	506	4	-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 existen los siguientes saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Miles de dólares		Miles de dólares	
	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
<u>Anticipos</u>				
Industrial Danec S.A. (1)	-	-	1.133	969
	-----	-----	-----	-----
Total anticipos	-	-	1.133	969
	-----	-----	-----	-----
<u>Comerciales</u>				
Palmeras de los Andes S.A.	-	1	-	-
	-----	-----	-----	-----
Total comerciales	-	1	-	-
	-----	-----	-----	-----
Total anticipos y comerciales	-	1	1.133	969
	=====	=====	=====	=====

- 1) Comprenden anticipos recibidos para la venta de aceite crudo de palma, valores de los cuales no se ha definido su forma ni plazo de liquidación debido a la condición actual de la compañía.

El 27 de mayo de 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.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2019 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

NOTA 19- PÉRDIDAS OPERACIONALES Y FLUJOS NEGATIVOS

Durante el año 2019 la Compañía ha presentado pérdidas en sus operaciones, acumulando al 31 de diciembre del 2019, pérdidas por US\$ 155 mil y flujos de efectivo negativos, debido básicamente a una falta de niveles adecuados de producción y ventas. Esta situación ha ocasionado que la Compañía al 31 de diciembre del 2019 suspenda sus operaciones.

A la fecha de emisión del informe la Administración se encuentra analizando un plan de acción futura que le permita definir su destino.

NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS

El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:

- Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
 1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.

NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

- De la contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
- Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
- Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC20-00000004 de fecha 22 de enero de 2020, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 131 del 29 de enero de 2020, en el artículo 3 se menciona que esta contribución tiene carácter anual y corresponde a tres obligaciones de igual valor a declararse y pagarse en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

La contribución única y temporal que deberá cancelar Agrícola Palmeras del Quinindé PALQUININDÉ S.A., por cada año a partir del 2020 será de US\$ 9,829.

- Impuesto a la Renta Único actividades agropecuarias

Se crea el impuesto único, optativo, para las actividades agropecuarias relacionadas con la producción y/o comercialización local o que se exporten, con tarifas que van entre el 0% y 2 % en función del volumen de ingresos.

Se incluyen dentro de este régimen la producción y cultivo de palma aceitera.

- ISD en pagos al exterior por intereses y capital

En los pagos de intereses y capital, y de inversiones en acciones, el plazo mínimo se modifica de 360 a 180 días.

NOTA 21 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

A la fecha de emisión del informe, las actividades de la compañía se encuentran suspendidas.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 4 de 2020 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.