PALACARA S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

Riesgo de tasa de camino.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio. - Los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

7. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Pacífico Cta. Cte. 696015-4	41	0
Produbanco Cta. Cte. # 02005141342	159	41
Produbanco Cta. Cte. # 02002034510	12	12
	<u>213</u>	<u>53</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. INVERSIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingenio azucarero del Norte	6.537	6.537
Agropalacara	2.999	2.999
	<u>9.536</u>	<u>9.536</u>

PALACARA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Cuentas por cobrar clientes	4.110	3.111
Cuentas por cobrar terceros	7290	5.500
		0
	<u>11.400</u>	<u>8.611</u>

- (i) Los valores correspondientes no fueron provisionados para este periodo.

10. INVENTARIO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Inventario Alfarina	0	7.430
Inventario Caña	2.300	2.300
	<u>2.300</u>	<u>9.730</u>

PALACARA S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
<u>Propiedad, planta y equipo, neto:</u>		
Terrenos	984.654	983.092
Edificios	4.059	9.320
Muebles y enseres	0	0
Maquinaria y Equipo	3.514	5.491
Construcciones en Curso	7.909	
	<u>1.000.136</u>	<u>997.903</u>
 <u>Propiedad, planta y equipo, costo:</u>		
Terrenos	984.654	983.092
Edificios	64.723	64.723
Muebles y enseres	1.384	1.384
Maquinaria y Equipo	46.988	46.988
Construcciones en Curso	7.909	0
	<u>1.105.658</u>	<u>1.096.187</u>
 <u>Propiedad, planta y equipo, depreciación:</u>		
Edificios	60.664	55.403
Muebles y enseres	1.384	1.384
Maquinaria y Equipo	43.474	41.497
	<u>105.522</u>	<u>98.284</u>

PALACARA S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

Concepto	Muebles y Maquinaria				Total
	Terrenos	Edificios	enseres	y Equipo	
	en Curso				
<u>Año terminado en 31 de diciembre 2017</u>					
Saldo inicial	965.563	64.723	1.384	46.988	0 1.078.658
Adiciones					
Depreciación	53.151	1.384	39.520		0 94.055
Saldo Final	965.563	11.572	0	7.468	0 984.603
<u>Año terminado en 31 de diciembre 2018</u>					
Saldo inicial	983.092	64.723	1.384	46.988	0 1.096.187
Adiciones					
Ventas y bajas					
Depreciación	55.403	1.384	41.497		0 98.284
Saldo Final	983.092	9.320	0	5.491	0 997.903
<u>Año terminado en 31 de diciembre 2019</u>					
Saldo inicial	984.654	64.723	1.384	46.988	7.909 1.105.658
Adiciones					
Ventas y bajas					
Depreciación	60.664	1.384	43.474		0 105.522
Saldo Final	984.654	4.059	0	3.514	7.909 1.000.136

PALACARA S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Animales Vivos en Crecimiento		
Ganado Vacuno	10.190	10.190
Ganado Caprino	8.320	8.320
Ganado Equino	7.035	7.035
Plantas en Producción		
Cultivo de Caña 2013	0	4.000
Cultivo de Caña 2015	1.500	1.500
Cultivo Alfalfa 2015	32.400	32.400
Cultivo Alfalfa 2016	41.952	41.952
Cultivo Alfalfa 2017	12.032	12.032
Amortización Plantas en Producción		
Cultivo de Caña 2013	0	4.000
Cultivo de Caña 2015	1.200	900
Cultivo Alfalfa 2015	32.400	24.300
Cultivo Alfalfa 2016	31.464	20.976
Cultivo Alfalfa 2017	6.016	3.008
	<u>42.349</u>	<u>64.245</u>

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 18
Proveedores	3.071	4.570
	<u>3.071</u>	<u>4.570</u>

PALACARA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

14. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2019	Diciembre 31, 2018
St. George Bank	200.000	200.000
Sobregiro Bancario Pacifico	0	221,76
	<u>200.000</u>	<u>200.222</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2019	Diciembre 31, 2018
Desahucio	6.165	6.165
	<u>6.165</u>	<u>6.165</u>

15.1. Jubilación patronal. - de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada e interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15.2. Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

PALACARA S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

<u>Relacion</u>	<u>Transaccion</u>	<u>Diciembre</u> <u>31,2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>			
<u>realcionados:</u>			
Agropalaca	Comercial	30.554	21.134
		<u>30.554</u>	<u>21.134</u>

<u>Relacion</u>	<u>Transaccion</u>	<u>Diciembre</u> <u>31,2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>			
<u>realcionados:</u>			
Prestamos	Peñaforca	55.600	55.600
	Terminal Terrestre Ibarra	88.376	70.827
	Satel S.A.	214.794	214.794
	Formigal	23.650	23.650
	Pablo Buitrón	1.763	1.763
	Hernán Correa	9.692	9.692
		<u>393.875</u>	<u>376.326</u>
Accionistas	Ecodiesel S.L.	293.014	260.514
	Ing. Francisco Fernández	61.892	51.892
		<u>354.905</u>	<u>312.405</u>

PALACARA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

17. IMPUESTOS

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar, fue como sigue:

17.1. Activos y pasivos del año corriente

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Anticipo años anteriores	15.865	15.865
Crédito IVA años anteriores	6.046	6.046
Crédito Renta años anteriores	8.458	8.458
Crédito Tributario Renta 2016	118	118
Crédito Tributario Renta 2017	1.389	1.389
Crédito Tributario Renta 2018	54	54
Crédito Tributario Renta 2019	328	0
Crédito IVA corriente	3.057	2.504
	<u>35.315</u>	<u>34.434</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto Mensual por pagar	205	186
	<u>205</u>	<u>186</u>

Constituye la provisión a la salida de divisas- ISD sobre las cuentas por pagar al exterior y que la Compañía cancela a medida que se efectúa los abonos a través del sistema financiero.

14.2. Conciliación Tributaria. - La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectando a operaciones, fue como sigue:

PALACARA S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Resultado antes de Impuesto a la renta	0	0
Menos - Participación laboral	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Más - Gastos no deducibles (2)	0	0
Total partidas conciliatorias	0	0
Base tributaria	0	0
22% IMPUESTO A LA RENTA		
Impuesto a la renta corriente	<u>0</u>	<u>0</u>

(1) La tarifa de impuesto a la Renta se aplicará de acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la LORTI, en el cual menciona:

“los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicaran la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley, o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicara a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento...”

Adicional en el artículo 51 del RALRTI, se menciona que la tarifa de impuestos a la renta se determinara con base a lo siguiente:

- (a) Por el incumpliendo de deber de informar sobra la composición societaria; y/o

- (b) Por mantener en su composición societaria paraísos fiscales jurisdicciones de menos imposición o regímenes fiscales preferentes, cuando el beneficio efectivo sea residente fiscal en el Ecuador.

14.3 Aspectos tributarios

Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%, 28% y 22% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas. Socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Reinversión de utilidades

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación labora directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionara con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros con las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. Son susceptibles de revisión por parte de la administración tributaria las declaraciones hasta el año 2019.

Otros asuntos.

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de

PALACARA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.

Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del impuesto a la Renta por tres años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.

Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir de 2018.

Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos como que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.

No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.

Para la deducción de gastos de acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$ 1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del sistema financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito cheques u otros medios de pago electrónico.

Los sujetos pasivos que no declaran la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción sin que este supera el 5% del valor de sus activos o ingresos según corresponda.

Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de correo electrónico de manera obligatoria.

Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.

Están obligados al pago del impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y Crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y las casas de valores, empresas aseguradoras compañías aseguradoras bajo control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros así como las empresas de administración intermediación gestión y/o compraventa de cartera y conforme las definiciones condiciones límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

PALACARA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el periodo comprendido entre enero y agosto de 2019, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

Con fecha 21 de agosto de 2018 cómo se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas.

Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados.

12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos de atribuibles a la nueva inversión siempre que está se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil, 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para que ellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.

Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativa, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

Principales reformas a la ley de régimen tributario interno

Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotas habientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.

Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios como los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:

- Sector agrícola
- Oleo química
- Cinematográfica y audiovisuales y eventos internacionales.
- Exportación de servicios.
- Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital y servicios en línea.
- Eficiencia energética
- Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables
- Sector industrial, agroindustrial y agro asociativo.

Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5%.

Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativo, de micro, pequeñas y medianas empresas.

Para los exportadores habituales del sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.

PALACARA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficio efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.

El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.

Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.

Se incluye como bienes gravables con tarifa 0% de IVA a la compra de:

- Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
- Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos.
- Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
- Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
- Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.

Devolución de IVA para exportadores de servicios.

Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.

Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenidos por clientes, se limita a 5 años.

Devolución de IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en Ecuador:

Se excluye como hecho generador del ISD a las compensaciones.

Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:

- Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
- Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por Intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente clasificadas.
- Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
- Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

PALACARA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

Disposiciones

Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementará a 6 años.

En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa del impuesto a la salida de divisas.

En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.

Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

18. PATRIMONIO

18.1. Capital Social. – al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital es social es de \$100.000 y está constituido por \$100.000

Acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 1 dólar cada una.

18.2. Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuara como un negocio en marcha.

19. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Ventas Locales		
Alfarina	207	0
Material Pétreo (Mina)	25.193	5.358
	<u>25.399</u>	<u>5.358</u>

PALACARA S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

20. GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	GASTOS OPERACIONALES 2019	GASTOS OPERACIONALES 2018	Total
Beneficios sociales	763	437	1.200
Honorarios, servicios profesionales	6.650	585,38	7.235
Suministros de oficina y cafetería	467	0	467
Servicios básicos	3.550	3.207	6.757
Impuestos, tasas y contribuciones	11.938	8160,4	20.099
Suministros y materiales	5.340	4.132	9.472
Transporte y fletes de carga	319	319	638
Combustibles y lubricantes	6.501	5.520	12.022
Herramientas, accesorios y repuestos	11386,7	7.032	18.419
Mantenimiento Activos	2289,32	1557	3.846
Alquiler, Maquinaria y equipo	0	1500	1.500
Trituración material petreo	9370,88	0	9.371
Depreciación activos fijos	7.238	5448,07	12.686
Amortización activos biológicos	21.896	21476,36	43.372
	87.709	59.375	147.084

21. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

22. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones de la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

PALACARA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2019
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros marzo 2020, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril de 2020 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.