

INDIPALMA S. A.
Notas a los Estados Financieros

1. Efectivo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2018	31.12.2017
Caja general	633	633
Banco Bolivariano	22,378	494,845
	23,011	495,478

2. Cuentas por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

		31.12.2018	31.12.2017
Tropipalma Sociedad Anónima	(1)	516,252	516,252
Técnica General de Construcciones S. A.	(2)	440,192	-
Inmobiliaria Vermutsa S. A.	(2)	150,000	-
Documentos por cobrar	(3)	200,000	-
		1,306,444	516,252

(1) Según escritura de compra/venta de fecha 10 de julio de 2015, la Compañía vendió 860.42 hectáreas de terreno.

(2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a préstamos a compañías relacionadas, los mismos que no disponen de convenios, que determine fechas de vencimiento e intereses pactados.

Las cuentas por cobrar, presenta la siguiente antigüedad, al cierre de cada periodo:

Descripción	31.12.2018	%	31.12.2017	%
Más de 365 días	516,252	100%	516,252	100%
	516,252	100%	516,252	100%

3. Activos por impuestos corrientes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

		Nota	31.12.2018	31.12.2017
Anticipo impuesto a la renta	(1)	6.1	60,451	60,451
Retenciones en la fuente			134	-
			60,585	60,451

(1) Corresponde al pago del anticipo al impuesto a la renta del año 2016.

INDIPALMA S. A.
Notas a los Estados Financieros

3.1 Impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido aplicando la tasa del 22% y 25% respectivamente, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

	31.12.2018	31.12.2017
Utilidad según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	2,078,048	1,394,660
Base para la participación a trabajadores	2,078,048	1,394,660
Utilidad después de participación a empleados	2,078,048	1,394,660
Más gastos no deducibles	1,071	-
Menos dividendos exentos y efectos del método de participación	2,109,319	1,401,453
Menos otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	-
Base imponible	(30,200)	(6,793)
Impuesto a la renta afectado por el 22% y 25%	-	-

El movimiento del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Saldo al inicio del período	60,451	50,354
Pagos	(60,451)	(50,354)
	-	60,451

4. Inversiones.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a 17'691.108 (16'212.240) acciones de un dólar al valor nominal, que representa el 5.82% del Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO, respectivamente.

La Compañía, por los años 2018 y 2017, no ha reconocido pérdidas por deterioro, debido a que la Administración de la Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativo.

INDIPALMA S. A.
Notas a los Estados Financieros

5. Cuentas por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

		31.12.2018	31.12.2017
Ingeniero Teodoro Calle	(1)	21,300	21,300
Técnica General de Construcciones S. A.	(1)	69,572	69,572
Superintendencia de Compañías		15,093	27,569
		105,965	118,441

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no registra convenios en los cuales se determine fechas de vencimiento o tasas de interés pactados entre las partes.

6. Pasivo a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a saldo de accionista Ing. Teodoro Calle, el mismo que no dispone de convenio(s), que determine fechas de vencimiento e intereses pactados.

7. Capital social.

Está constituida al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 de los Estados Unidos de América cada una, respectivamente.

8. Aporte para futura capitalización.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden básicamente a aportaciones del accionista.

9. Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

10. Utilidades retenidas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc., excepto por los ajustes por efectos de la conversión de NIIF(s).

11. Ingresos y otros ingresos.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2018	31.12.2017
Por inversiones en acciones	2,109,319	1,401,453
Intereses ganados	-	6,692
		2,109,319
		1,408,145

INDIPALMA S. A.
Notas a los Estados Financieros

12. Gastos de Administración.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2018	31.12.2017
Contribución a la Superintendencia de Compañías	(15,093)	(13,100)
Mora tributaria	(1,070)	-
Impuesto a la salida de divisas	(14,662)	-
Otros	(446)	(385)
	(31,271)	(13,485)

13. Administración de riesgos financieros.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

13.1 Riesgo de Mercado.

- **Riesgo de Tipo de Cambio** - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.
- **Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones** - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.
- **Riesgo en las Tasas de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

13.2 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. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

13.3 Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para

INDIPALMA S. A.
Notas a los Estados Financieros

la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe 29 de mayo de 2019 no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
