

PALMAVALL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2002; y está dedicada al cultivo de palma africana.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia 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 Gerencia 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 llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accountig Standars 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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades

financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar clientes nacionales, con plazos mayores a 30 días y que no devengan intereses explícitamente, se deberán llevar al costo amortizado y calcular dichos intereses implícitos.

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

e. Inmovilizado material

La empresa optó por la medición a su valor razonable, de sus Terrenos, que fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes.

Una de las exenciones de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF para PYMES, la cual establece: *"Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF: (c) Valor razonable como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha."* (Véase Nota 4).

f. Plantas Productoras

Las plantas productoras en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor, la empresa amortiza sus plantas productoras en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas productoras de palma se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 4 a 5

años dependiendo de las variedades, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de 10 a 20." (Véase nota 5).

g. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable.

El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros 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 de resultados integrales; PALMAVALL Cia. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que PALMAVALL Cia. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

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

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2017 que es del 22% sobre la utilidad gravable. El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

j. Ingresos ordinarios

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito

Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

I. Participación a trabajadores

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.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Banco del Pichincha	-	13.466
Produbanco	-	-
Caja	15	138
	-----	-----
Total	15	13.604
	=====	=====

NOTA 4 - INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2017 y 2016:

	<u>Saldo al</u> <u>1 de enero</u> <u>del</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Valuación</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u> <u>US\$</u>	<u>Tasa</u> <u>anual de</u> <u>deprecia-</u> <u>ción</u> <u>%</u>
Terrenos (1)	379.760	-	(193.433)	186.327	-	-	186.327	
Construcciones	7.328	-	-	7.328	-	-	7.328	10%
Maquinaria y Equipo	5.000	-	-	5.000	-	-	5.000	10%
	392.088	-	-	198.655	-	-	198.655	
(-) Dep. Acumulada	(1.507)	(1.233)	-	(2.740)	(1.233)	-	(3.973)	
	390.581	(1.233)	-	195.915	(1.233)	-	194.682	

- 1) Mediante escritura pública de fecha 3 de septiembre del 2004, celebrada ante Notario Primero del cantón Otavalo, Doctor J. Fabián Simbaña Ayabaca, se constituyó Hipoteca abierta, a favor del Banco del Pichincha por las obligaciones bancarias contraídas.

- 2) Mediante escritura pública de fecha 23 de octubre del 2013, celebrada ante Notario Primero del cantón Quito, Doctor Jorge Machado Cevallos, se cancelo la hipoteca con el Banco del Pichincha y se otorgó a favor de la Corporación Financiera Nacional.
- 3) La compañía en el año 2016 registro la valoración del terreno de acuerdo al valor establecido en la carta de impuesto predial otorgado por el Municipio de San Lorenzo; cuyo valor establece USD 186.327,00. Por esta razón se registró una baja de USD 193.433, en el valor del terreno. Este valor se ha mantenido desde el año 2013 a la fecha, razón por la cual se registró su contrapartida en la cuenta resultados acumulados.

NOTA 5 - PLANTAS PRODUCTORAS

A continuación se presenta el movimiento de las plantas productoras durante los años 2017 y 2016:

	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2015</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferencias</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2016</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferencias</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2017</u> <u>US\$</u>	<u>Vida Útil</u> <u>Años</u>
Plantas en Formación	105.813	36.718	-	142.531	24.917	-	167.448	
Plantas Productivas	177.677	-	-	177.677	-	-	177.677	10%
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
Total	283.490	-	-	320.208	-	-	345.125	
(-) Amort. Acumulada	(17.767)	(17.768)	-	(35.535)	(17.768)	-	(53.303)	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	265.723	18.950	-	284.673	7.149	-	291.822	
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

Los activos biológicos de PALMAVALL Cía. Ltda., corresponden a plantaciones de palma africana. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el Cantón San Lorenzo, Provincia de Esmeraldas, Parroquia Mataje, el total de plantaciones alcanza las 107,56 hectáreas de siembra.

NOTA 6- IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Retenciones en fuente	10	193
Retenciones de IVA	-	285
	-----	-----
	10	478
	=====	=====

NOTA 7 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de obligaciones patronales por pagar de corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

Corto plazo:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Beneficios Sociales (1)	5.493	5.495
Sueldos personal de la plantación	1.477	2.496
	-----	-----
	6.970	8.500
	-----	-----

(a) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondo de reserva, aporte al IESS patronal y personal de la compañía y 15% participación trabajadores.

NOTA 8- CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016, está representado por 72.000 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

Con fecha 1 de enero del 2016, quedo registrado el incremento del capital social por USD 70.000, mediante compensación de aportes futura capitalizaciones.

El resultado integral neto por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 9- RESERVA ESPECIAL FUTURA CAPITALIZACION

Al 1 de enero del 2017 se han recibido Aportes para futura capitalización por un valor de US\$ 280.348. Durante el año 2017 se registro aportes futura capitalizaciones por un monto de USD 8.271

NOTA 10 - COMPENSACION DE PERDIDAS ACUMULADAS CON EL SALDO DE LA CUENTA ADOPCION NIFF PRIMERA VEZ

La compañía durante el año 2016 decidió compensar el saldo de la cuenta adopción NIFF primera vez con las pérdidas acumuladas por un valor de USD 283.736.

NOTA 11 - OBLIGACIONES CON TERCEROS

El siguiente es un detalle de saldos pendientes por dinero recibido por terceros al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
Palmera de los Andes (1)	40.000	40.000
Nanci Ortiz Acosta (1)	2.500	2.500
	-----	-----
	42.500	42.500
	=====	=====

- (1) Préstamos obtenidos para capital de trabajo para el desarrollo normal de las actividades de la compañía, de los cuales no se han definido plazos de pago ni intereses

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La compañía mantiene obligaciones bancarias por los siguientes montos:

	<u>Tasa</u> <u>Anual</u> <u>%</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>Largo plazo</u> <u>US\$</u>
Operación con la Corporación Financiera Nacional con vencimiento en noviembre del 2024.	11.50%	-	200.000
Operación con la Corporación Financiera Nacional con vencimiento en noviembre del 2023.	12.60%	-	95.000
Operación con la Corporación Financiera Nacional con vencimiento en noviembre del 2019.	11.64%	-	25.000
		-----	-----
		-	320.000
		=====	=====

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Capital</u> <u>US \$</u>
2019	39.659,89
2020	48.154,15
2021	54.044,61
2022	60.657,09
2023	68.080,28
2024	49.403,98

	320.000,00
	=====



LUIS EDUARDO SAMUEZA
CONTADOR GENERAL
REG NO 17-0250