

## **PALMAVALL CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(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 Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las 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.

#### Acreeedores 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 2019 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 2019 y 2018, comprenden:

	<b>2019</b> <b>US\$</b>	<b>2018</b> <b>US\$</b>
Banco del Pichincha	-	199
Caja	24	59
	-----	-----
Total	24	258
	=====	=====

### NOTA 4 - INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2019 y 2018:

	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</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 2018</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 2019</u> <u>US\$</u>	<u>Tasa</u> <u>anual de</u> <u>deprecia-</u> <u>ción</u> <u>%</u>
Terrenos (1)	186.327	-	-	186.327	-	228.070	414.397	
Construcciones	7.328	-	-	7.328	-	-	7.328	10%
Maquinaria y Equipo	5.000	-	-	5.000	-	-	5.000	10%
	198.655	-	-	198.655	-	228.070	426.725	
(-) Dep. Acumulada	(3.973)	(1.233)	-	(5.206)	(1.233)	-	(6.439)	
	194.682	(1.233)	-	193.449	(1.233)	228.070	420.286	

- 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 2019 procedió a registrar en sus estados financieros el valor de mercado de su terreno el cual según avalúo realizado por el perito Ing. Fabian Carrera su valor comercial es de \$ 414.397.

## NOTA 5 - PLANTAS PRODUCTORAS

A continuación se presenta el movimiento de las plantas productoras durante los años 2019 y 2018:

	<u>Saldo al</u> <u>31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferencias</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferencias</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2019</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u> <u>Años</u>
Plantas en Formación	167.448	24.656	-	192.104	32.501	-	224.605	
Plantas Productivas	177.677	-	-	177.677	-	-	177.677	10%
Total	345.125	-	-	369.781	-	-	402.282	
(-) Amort. Acumulada	(53.303)	(17.768)	-	(71.071)	(17.768)	-	(88.839)	
	291.822	6.888	-	298.710	14.733	-	313.443	
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

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 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Retenciones en fuente	15	6
Retenciones de IVA	2	-
	-----	-----
	17	10
	=====	=====

## NOTA 7 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de obligaciones patronales por pagar de corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

Corto plazo:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Beneficios Sociales (1)	2.112	-
Sueldos personal de la plantación	693	-
	-----	-----
	2.805	-
	-----	-----

(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 2019, 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 2019 se han recibido Aportes para futura capitalización por un valor de US\$ 349.596 Durante el año 2019 se registro aportes futura capitalizaciones por un monto de USD 4.481

#### **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 2019 y 2018:

<b><u>CUENTAS POR PAGAR:</u></b>	<b><u>2019</u></b> <b><u>US\$</u></b>	<b><u>2018</u></b> <b><u>US\$</u></b>
Palmera de los Andes (1)	40.000	40.000
	-----	-----
	40.000	40.000
	=====	=====

- (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, plazos y vencimientos:

Corto Plazo.- Dos obligaciones con el Banco del Pichincha, por \$ 20.553 que vence en marzo del 2020 y otra por \$ 20.000 que vence en julio del 2020

Largo Plazo.- Obligación con la Corporación Financiera Nacional de acuerdo a tabla adjunta.

DIV	VENC.	SALDO CAP.	CAP	INT	INTTR	CUOTA
1	25/09/2019	320,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	23/03/2020	320,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	19/09/2020	320,000.00	0.00	13,333.33	5,466.43	18,799.76
4	18/03/2021	320,000.00	0.00	13,333.33	5,466.43	18,799.76
5	14/09/2021	320,000.00	14,958.34	13,333.33	5,466.43	33,758.10
6	13/03/2022	305,041.66	15,519.28	12,772.39	5,466.43	33,758.10
7	09/09/2022	289,522.38	16,101.25	12,190.42	5,466.43	33,758.10
8	08/03/2023	273,421.13	16,705.05	11,586.62	5,466.43	33,758.10
9	04/09/2023	256,716.08	17,331.49	10,960.19	5,466.43	33,758.11
10	02/03/2024	239,384.59	17,981.42	10,310.25	5,466.43	33,758.10
11	29/08/2024	221,403.17	18,655.72	9,635.96	5,466.43	33,758.11
12	25/02/2025	202,747.45	19,355.31	8,936.36	5,466.43	33,758.10
13	24/08/2025	183,392.14	20,081.13	8,210.55	5,466.43	33,758.11
14	20/02/2026	163,311.01	20,834.18	7,457.49	5,466.43	33,758.10
15	19/08/2026	142,476.83	21,615.46	6,676.22	5,466.43	33,758.11
16	15/02/2027	120,861.37	22,426.04	5,865.63	5,466.43	33,758.10
17	14/08/2027	98,435.33	23,267.02	5,024.66	5,466.43	33,758.11
18	10/02/2028	75,168.31	24,139.53	4,152.14	5,466.43	33,758.10
19	08/08/2028	51,028.78	25,044.76	3,246.92	5,466.43	33,758.11
20	04/02/2029	25,984.02	25,984.02	2,307.73	5,466.43	33,758.18
	<b>TOTAL:</b>		<b>320,000.00</b>	<b>159,333.52</b>	<b>98,395.67</b>	<b>577,729.19</b>

## **NOTA 13 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

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 denominado COVID-19; este último hecho ha provocado que el estado ecuatoriano decida paralizar diversas actividades económicas aplicando una cuarentena general y restricción de vuelos nacionales e internacionales, aspectos que afectan considerablemente la capacidad productiva de los principales sectores del país. A la fecha no es posible, 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'E. Samueza', with a long horizontal stroke extending to the right.

**LUIS EDUARDO SAMUEZA**  
**CONTADOR GENERAL**  
**REG NO 17-0250**