

Energy & Palma Energypalma S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Energy & Palma Energypalma S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302, solares 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros del Directorio y Junta de Accionistas
Energy & Palma Energypalma S. A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Energy & Palma Energypalma S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Energy & Palma Energypalma S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a nota 1 a los estados financieros en la cual se revelan los planes de la Administración para solventar las condiciones relacionadas con las pérdidas operativas y pérdidas netas; y la situación de capital de trabajo al 31 de diciembre de 2019.

(Continúa)

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

<i>Deterioro de plantas productoras.</i>	
Véase nota 10 a los estados financieros	
<i>Asunto Clave de Auditoría</i>	<i>Como el Asunto Clave fue Atendido en la Auditoría</i>
<p>Hemos identificamos como asunto clave de auditoría la evaluación del deterioro de las plantas productoras debido a la representatividad del saldo; y a que dicha evaluación involucra juicios significativos en las estimaciones y supuestos utilizados por la Administración.</p> <p>El valor en libros de las plantas productoras al 31 de diciembre de 2019 fue de US\$31,660,365. Como se revela en las notas a los estados financieros, la Administración de la Compañía ha determinado el valor recuperable de las plantas productoras basado en el mayor valor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de disposición; y comparando su valor recuperable con los montos registrados en los estados financieros para determinar si algún indicador de deterioro existe.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía efectuó una evaluación de deterioro; y sobre dicha base concluyó que ninguna pérdida por deterioro debe ser reconocida. Las revelaciones en los estados financieros son identificadas en las notas 3(g) y 10, a los estados financieros adjuntos.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none">• Evaluamos la metodología utilizada por la Administración para la evaluación de deterioro de las plantas productoras.• Evaluamos la competencia, capacidad y objetividad del perito y obtuvimos un entendimiento del alcance de su trabajo y los términos del contrato; y evaluamos lo apropiado del trabajo del perito como evidencia de auditoría.• Evaluamos el valor recuperable basado en: a) el valor razonable menos los costos de disposición; y, b) en las estimaciones del valor en uso, incluyendo los supuestos claves utilizados por la Administración, tales como: las proyecciones de flujo de caja, márgenes brutos y operacionales, tasa de descuento, la capacidad de producción y las tasas de crecimiento y niveles de productividad de las plantaciones.• Comparamos y comprobamos para una muestra determinada en base a factores cualitativos y cuantitativos, los supuestos clave utilizados en su valoración con referencia a datos externos, cuando están disponibles y con nuestro conocimiento de la industria.• También evaluamos y validamos lo adecuado de las revelaciones en los estados financieros.

Otra Información

La Administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. El informe del Gerente General no se espera que este disponible para nosotros sino hasta después de la fecha de esta opinión de auditoría.

(Continúa)

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material.

Una vez que leamos el Informe del Gerente General, si concluimos que existe un error material en esta otra información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

(Continúa)

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.


Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los Encargados del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos pertinentes con respecto a independencia, y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Entre los temas que han sido comunicados a los Encargados del Gobierno Corporativo, determinamos aquellos asuntos que han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría, salvo que, las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente los asuntos o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que estos asuntos no deberían comunicarse en nuestro informe porque puede preverse razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público del mismo.

KPMG del Ecuador
SC-RNAE 069

Junio 30 de 2020



María del Pilar Mendoza
Socia


Energy & Palma Energypalma S. A.
(Manta – Ecuador)


Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	7 US\$	148,810	260,600
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	1,810,308	1,806,424
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	20	343,371	4,147,149
Inventarios	9	931,033	837,166
Otros activos		48,226	141,975
Total activos corrientes		3,281,748	7,193,314
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	10	90,490,223	88,137,606
Activos biológicos	11	2,624,084	2,399,417
Impuesto diferido activo	14	78,605	-
Total activos no corrientes		93,192,912	90,537,023
Total activos	US\$	96,474,660	97,730,337
<u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario	7	34,505	-
Préstamos y obligaciones financieras	12 y 18 US\$	10,717,495	8,524,388
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	965,419	1,102,367
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	20	4,024,605	5,930,732
Beneficios a empleados	15	576,614	517,677
Total pasivos corrientes		16,318,638	16,075,164
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	12 y 18	31,137,991	23,506,156
Beneficios a empleados	15	1,205,539	839,250
Total pasivos no corrientes		32,343,530	24,345,406
Total pasivos		48,662,168	40,420,570
Patrimonio, neto:			
Capital acciones	16	75,074,000	75,074,000
Reserva legal	16	255,649	255,649
Resultados acumulados	16	(27,517,157)	(18,019,882)
Total patrimonio, neto		47,812,492	57,309,767
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$	96,474,660	97,730,337


Jaime González Artigaz Polanco
Gerente General


CPA. Walberto Cevallos
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

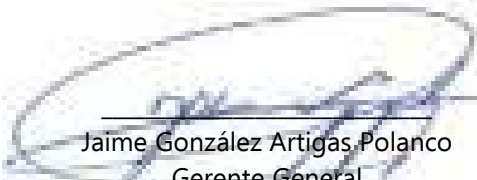
Energy & Palma Energypalma S. A.

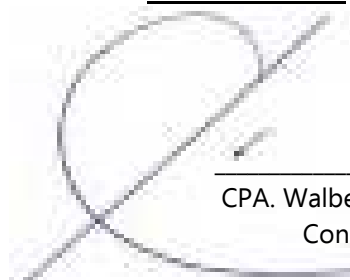
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos de las actividades ordinarias	21 US\$	20,718,637	18,908,773
Costo de las ventas	22	(25,565,414)	(22,976,893)
Pérdida bruta		(4,846,777)	(4,068,120)
Otros ingresos	23	29,196	56,178
Gastos de administración y ventas	22	(937,354)	(1,093,367)
Otros gastos	23	(286,474)	(178,937)
		(1,194,632)	(1,216,126)
Pérdida en operaciones		(6,041,409)	(5,284,246)
Costo financiero:			
Intereses ganados		81,008	43,545
Costos financieros	24	(3,526,921)	(2,687,824)
Costo financiero, neto		(3,445,913)	(2,644,279)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(9,487,322)	(7,928,525)
Impuesto a la renta	14	78,605	30,409
Pérdida neta		(9,408,717)	(7,898,116)
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	15	(88,558)	(3,734)
Otros resultados integrales		(88,558)	(3,734)
Pérdida neta y otros resultados integrales	US\$	(9,497,275)	(7,901,850)
Pérdida neta por acción ordinaria	17 US\$	(12.53)	(10.52)


Jaime González Artigas Polanco
Gerente General


CPA. Walberto Cevallos
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Energy & Palma Energypalma S. A.

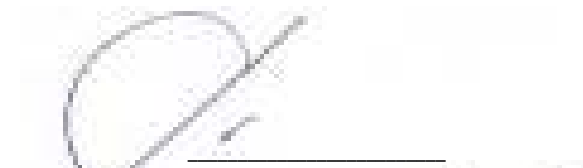
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	Capital acciones	Reserva legal	Resultados acumulados				Total patrimonio
				Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total	
Saldos al 1 de enero de 2018, restablecidos		US\$ 64,029,800	255,649	14,228,477	1,664,752	(26,011,261)	(10,118,032)	54,167,417
Absorción de pérdidas de años anteriores	16	-	-	(14,228,477)	(345,148)	14,573,625	-	-
Total resultados integrales:								
Pérdida neta		-	-	-	-	(7,898,116)	(7,898,116)	(7,898,116)
Otros resultados integrales		-	-	-	(3,734)	-	(3,734)	(3,734)
Transacción con accionista:								
Capitalización por compensación de pasivos	16	11,044,200	-	-	-	-	-	11,044,200
Saldos al 31 de diciembre de 2018		75,074,000	255,649	-	1,315,870	(19,335,752)	(18,019,882)	57,309,767
Total resultados integrales:								
Pérdida neta		-	-	-	-	(9,408,717)	(9,408,717)	(9,408,717)
Otros resultados integrales		-	-	-	(88,558)	-	(88,558)	(88,558)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		US\$ 75,074,000	255,649	-	1,227,312	(28,744,469)	(27,517,157)	47,812,492


Jaime González Artigas Polanco
Gerente General


CPA. Walberto Cevallos
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Energy & Palma Energypalma S. A.


Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta	US\$	(9,408,717)	(7,898,116)
Ajustes:			
Cambios en el valor razonable de activos biológicos		(144,842)	114,484
Consumo de activos biológicos	11	552,203	666,518
Depreciación de propiedad, planta y equipos	10	2,777,189	2,191,590
Pérdida (ganancia) en venta/baja de propiedad, planta y equipos	10	4,800	76,174
Castigo de retenciones en la fuente	14	67,451	32,705
Provisión de jubilación patronal y desahucio		280,731	-
Costos financieros	24	3,226,489	2,687,824
Impuesto a la renta		(78,605)	(30,409)
		<u>(2,723,301)</u>	<u>(2,159,230)</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		372,934	48,722
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		3,803,778	(97,464)
Inventarios		(93,867)	(96,453)
Otros activos		93,748	(92,997)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar		163,484	543,170
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,109,108	164,061
Beneficios a empleados		55,937	230,014
Efectivo (utilizado) generado por las actividades de operación		<u>2,781,821</u>	<u>(1,460,177)</u>
Intereses pagados		(3,226,489)	(2,684,852)
Impuesto a la renta pagado	14	<u>(444,268)</u>	<u>(540,193)</u>
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		<u>(888,936)</u>	<u>(4,685,222)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipos	10	(5,134,606)	(6,185,401)
Adquisición de activos biológicos	11	(632,028)	(826,963)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipos	10	-	40,668
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		<u>(5,766,634)</u>	<u>(6,971,696)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de préstamos y obligaciones financieras		18,025,245	20,000,000
Pago de préstamos y obligaciones financieras		(8,500,735)	(15,203,840)
Préstamo (pagado) recibido de compañías relacionadas (neto)	20	<u>(3,015,235)</u>	<u>5,766,615</u>
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>6,509,275</u>	<u>10,562,775</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes a efectivo		(146,295)	(1,094,143)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		<u>260,600</u>	<u>1,354,743</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	7	<u>US\$ 114,305</u>	<u>260,600</u>


Jaime González Artigas Polanco
Gerente General


CPA. Walberto Cevallos
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.