

**COMPAÑIA TECNICA EN PALMA
COMTECPAL S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017


.....
Sr. Eber Augusto Bermudez
Gerente General


.....
Ing. Jessenia Lucas
Contadora

BALANCE GENERAL			
Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3	17,169.27	(21,564.77)
Cuentas por cobrar	4	498,779.57	494,817.57
Otros activos corrientes	5	5,608.56	937.56
Inventarios	4	0.00	0.00
Total activos corrientes		521,557.40	474,190.36
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	ANEXO 1	2,667,734.11	3,364,755.26
Activos Biológicos	ANEXO 1	1,302,734.19	1,671,374.19
Activos por impuesto diferido		0.00	2,200.00
Otros activos no corrientes		1,296.60	0.00
Total activos no corrientes		3,971,764.90	5,038,329.45
Total Activos		4,493,322.30	5,512,519.81
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	6	70,129.07	169,135.22
Obligaciones financieras	11	140,288.34	229,269.82
Impuesto Renta por pagar	7	0.00	11,402.10
Pasivos por beneficios a empleados	8	43,373.49	40,309.89
Provisiones corrientes	9	2,623.77	174,871.71
Otros pasivos corrientes	10	309,234.43	49,246.43
Total pasivos corrientes		565,649.10	674,235.17
Cuentas por pagar relacionadas		0.00	0.00
Obligaciones financieras no corriente	11	2,428,291.69	2,347,967.92
Pasivos por ingresos diferidos	12	227,291.17	35,807.91
Total pasivos corrientes no Corriente		2,655,582.86	2,383,775.83
Total pasivos		3,221,231.96	3,058,011.00
Patrimonio de los accionistas:			
Capital Suscrito asignado	13	2,047,055.26	2,047,055.26
Aporte para futura capitalización	14	222,031.00	222,031.00
Reservas		0.00	0.00
Resultados Acumulados		(1,109,467.68)	(432,278.76)
Otros resultados integrales		112,471.76	617,701.31
Total patrimonio de los accionistas		1,272,090.34	2,454,508.81
		4,493,322.30	5,512,519.81
		0.00	0.00

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	16 646,853.68	663,401.07
Costo de ventas y producción	392,219.60	0.00
Utilidad bruta en ventas	254,634.08	663,401.07
Gastos de administración	136,033.60	949,981.55
Gastos de ventas y producción	0.00	0.00
Utilidad (pérdida) en operación	118,600.48	(286,580.48)
mas		
Otros ingresos	0.00	0.00
Ingresos financieros	21.04	0.00
Ingresos de operaciones discontinuas	0.00	0.00
menos		
Gastos financieros, netos	295,337.34	0.00
Otros gastos	62,381.35	0.00
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(239,097.17)	(286,580.48)
Participación a trabajadores	0.00	0.00
Impuesto a la renta	0.00	0.00
Fondo de reserva legal	0.00	0.00
Utilidad (pérdida) Neta	(239,097.17)	(286,580.48)



Sr. Eber Augusto Bermudez
Gerente General



Ing. Jessenia Lucas
Contadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	31/12/2017	31/12/2016
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	38,734.04	54,789.45
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	(246,759.85)	(108,765.66)
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	1,660,267.20	435,438.56
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,660,267.20	417,935.27
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de ac	0.00	15,383.94
Otros cobros por actividades de operación	0.00	2,119.35
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	(1,907,027.05)	(544,204.22)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,383,615.07)	(320,495.18)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(228,074.64)	0.00
Intereses pagados	(295,337.34)	(196,509.04)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	(27,200.00)
<u>Efectivo procedente (utilizado) de inversión</u>	285,493.89	163,555.11
Otros cobros por venta de acciones o instrumentos de deuda otras entidades	0.00	163,555.11
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	968,091.75	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(506,429.55)	0.00
Compras de otros activos a largo plazo	(176,168.31)	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	38,734.04	54,789.45
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	(21,564.77)	(76,354.22)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	17,169.27	(21,564.77)



.....
Sr. Eber Augusto Bermudez
Gerente General



.....
Ing. Jessenia Lucas
Contadora

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)**

	31/12/2017	31/12/2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(239,097.17)	22,486.32
<u>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</u>	88,812.48	108,843.51
Ajustes por <u>gasto</u> de depreciación y amortización	88,812.48	41,197.08
Ajustes por <u>gastos</u> por deterioro (reversiones) reconocidas en resultados	0.00	27,200.00
Ajustes por <u>gastos</u> en provisiones	0.00	17,930.17
Ajustes por <u>gasto</u> por impuesto a la renta	0.00	7,132.32
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	15,383.94
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	(96,475.16)	(240,095.49)
(Incremento) <u>disminución</u> en cuentas por cobrar clientes	(290,997.83)	(73,018.71)
(Incremento) <u>disminución</u> en otras cuentas por cobrar	282,364.83	(170,678.78)
(Incremento) <u>disminución</u> en anticipos de proveedores	12,156.92	(220.00)
(Incremento) <u>disminución</u> en otros activos	0.00	(42,008.86)
Incremento (<u>disminución</u>) en cuentas por pagar comerciales	3,167.84	0.00
Incremento (<u>disminución</u>) en otras cuentas por pagar	207,060.44	109,710.50
Incremento (<u>disminución</u>) en beneficios empleados	(97,319.98)	0.00
Incremento (<u>disminución</u>) en anticipos de clientes	271,807.03	351.04
Incremento (<u>disminución</u>) en otros pasivos	(484,714.41)	(64,230.68)
<u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de operación</u>	(246,759.85)	(108,765.66)



Sr. Eber Augusto Bermudez
Gerente General



Ing. Jossenia Lucas
Contadora

COMPAÑÍA TÉCNICA EN PALMA COMTECPAL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Índice

Políticas contables	
1.	Descripción del Negocio
2.	Resumen de políticas contables significativas
2.1.	Políticas de presentación de los balances
2.2.	Efectivo y equivalente de efectivo
2.3.	Activos financieros
2.4.	Cuentas comerciales a cobrar
2.5.	Provisión para cuentas incobrables
2.6.	Inventarios
2.7.	Activos por impuestos corrientes
2.8.	Propiedades, planta y equipo
2.9.	Activos intangibles
2.10.	Otros activos no corrientes
2.11.	Pasivos financieros
2.12.	Impuesto a las ganancias
2.13.	Beneficios a empleados
2.14.	Dividendos
2.15.	Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias
2.16.	Reconocimiento de gastos operacionales
2.17.	Estado de flujo de efectivo
2.18.	Estimaciones de la administración
2.19.	Las NIIF que aún no han entrado en vigor

Notas a los estados financieros

3.	Efectivo y Equivalente al efectivo	20.	Juicios y estimaciones de la gerencia
4.	Cuentas por cobrar	21.	Administración de riesgos financieros
5.	Activos por impuestos corrientes	22.	Riesgo de liquidez
6.	Cuentas por pagar	23.	Aspectos agronómicos
7.	Impuesto a la renta	24.	Otras revelaciones
8.	Pasivos por beneficios a empleados	25.	Eventos subsecuentes
9.	Provisiones corrientes		
10.	Otros pasivos corrientes		
11.	Obligaciones con instituciones financieras		
12.	Pasivos por ingresos diferidos		
13.	Capital social		
14.	Aporte para futura capitalización		
15.	Reserva legal		
16.	Resultados acumulados		
17.	Ingresos ordinarios		
18.	Transacciones con relacionadas		
19.	Propiedad intelectual		

COMPAÑÍA TÉCNICA EN PALMA COMTECPAL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

1. Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador el 17 de abril del 2007, en la ciudad de Esmeraldas mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 03 de julio del 2007, cuyo principal objeto social de la compañía es la producción agrícola de Palma Aceitera en todas sus fases, además de todos los productos agrícolas y ganaderos posibles.

El capital autorizado de la Compañía del año 2007 es de DOS MIL DOLARES AMERICANOS (\$2,000.00) y el capital suscrito es de MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (\$1,000.00) divididos en mis acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, cada uno que iran numeradas del 00001 al 1,000

Según resolución de la Superintendencia de Compañías **12015010386** con fecha 17 de junio del año 2014 se realiza un aumento de capital de 947,055.00 y según resolución **12015040597** de la Superintendencia de Compañías con fecha 23 de septiembre de 2015 y acta de junta universal extraordinaria de accionistas reunida el 24 de agosto de 2015 se aprueba y se realiza un nuevo aumento de capital a \$2,047.055.00 de los Estados unidos de america de acuerdo a la integracion que se agrega de la siguiente manera:

Nombre del Socio	Capital suscrito	%
Bermudez Bermudez Eber Augusto	1,023,527.00	50.00%
Tecnifertpac S.A.	1,023,528.00	50.00%
Total	2,047,055.00	100%

Actividad Económica

Su actividad consiste es la producción agrícola de palma aceitera en todas sus fases.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para completas), adoptadas por la Superintendencia de compañías, valores y seguros.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, que está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicable al periodo terminado, tal como se describen en estas políticas de contabilidad.

Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda

Los estados financieros , están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son:

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el periodo año que terminará se incluye en Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales.

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Vida útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la compañía.

Los resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Empresas en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer su juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Resumen de Políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

2.3. Activos Financieros

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento.

2.4. Cuentas comerciales por cobrar

Corresponden a cuentas pendientes de cobro, por ventas de productos y servicios respecto a la actividad propia del negocio, las mismas que se registran inicialmente al valor razonable. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. No se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo. Las cuentas por cobrar, también incluyen cuentas por cobrar relacionadas, Anticipos entregados, cuentas por cobrar empleados, terceros.

2.5. Provisión para Cuentas incobrables

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece la sección 11 Instrumentos Financieros Básicos en el párrafo 11.21.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en el ejercicio corriente, en sus cuentas por cobrar, con cargo a resultados del ejercicio.

2.6. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados.

2.8. Propiedad Planta y Equipo

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. La compañía reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	20 años
Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

2.12. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconocerá a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

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.

2.13. Beneficios a empleados

a) Participación a trabajadores

El reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los gastos.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación de trabajadores del 15% de utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

2.14. Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de socios, en cumplimiento a las leyes vigentes.

2.15. Reconocimiento de los Ingresos por actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta neta de descuentos y devoluciones otorgados.

2.16. Reconocimiento de gastos operacionales

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.17. Estado de flujo de Efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

2.18. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

Las estimaciones y criterios usados incluyen la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

2.19. Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018.



Sr. Eber Augusto Bermudez
Gerente General



Ing. Jessenia Lucas
Contadora

COMPAÑÍA TÉCNICA EN PALMA COMTECFAL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Caja		
Caja Chica Borbon	0.00	564.80
Caja General	5,923.73	(798.66)
Caja De Transito	10,420.11	6,784.31
Liquidacion Caja Chica	0.00	443.59
Bancos		
Banco Pichincha	0.00	(25,259.42)
Banco Bolivariano Corriente	0.00	(3,386.48)
Banco Bolivariano Ahorros	4.37	87.09
Banco Pichincha Ahorros	645.56	0.00
Banco Guayaquil Ahorro	175.50	0.00
	<u>17,169.27</u>	<u>(21,564.77)</u>

4. Cuentas por cobrar

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
No Usar Esta Cuenta	0.00	51,488.07
Clientes	212,062.93	119,756.29
Empleados	0.00	15,192.75
Prestamos Empleados	1,551.29	0.00
Prestamos less Por Cobrar Empleados	888.03	888.03
Cuentas Por Cobrar Jorge Sanchez	1,232.35	15,846.06
Cxc Eber Bermudez	51,532.46	25,063.86
CXC Tecnifertpac S.A	230,573.64	150,679.25
Anticipo Proveedores	170.00	170.00
Cuenta Por Cobrar A Terceros	0.00	115,733.26
Cuentas Por Cobrar less	768.87	0.00
	<u>498,779.57</u>	<u>494,817.57</u>

5. Activos por impuestos corrientes

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Iva Compras Bienes	0.00	220.59
Retencion Fuente Clientes	5,608.56	22.21
Iva Compras Servicios	0.00	694.76
	<u>5,608.56</u>	<u>937.56</u>

COMPAÑÍA TÉCNICA EN PALMA COMTECPAL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

6. Cuentas Por Pagar

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores		
Proveedores Nacionales	59,708.73	40,821.87
Proveedores Por Liquidar	0.00	15,719.02
Otras Cuentas Por Pagar		
Otras Cuentas Por Pagar	10,420.34	112,594.33
	<u>70,129.07</u>	<u>169,135.22</u>

7. Impuesto a la renta

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, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Artículo agregado por artículo 1, numeral 9 de Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 150 de 29 de Diciembre del 2017.

La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal :	31/12/2017	31/12/2016
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO	(239,097.17)	(286,580.48)
Más:		
Gastos no deducibles locales	0.00	0.00
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	(239,097.17)	-236,580.48
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	0.00	0.00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12%	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	0.00
CÁLCULO DEL IMPUESTO RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	0.00
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio F	29,648.55	0.00
Rebaja del Saldo del Anticipo	(29,648.55)	0.00
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	5,608.56	3,674.33
Crédito Tributario de Años Anteriores	6,528.24	2,853.91
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	12,136.80	6,528.24

COMPAÑÍA TÉCNICA EN PALMA COMTECPAL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

8. Pasivos por beneficios a empleados

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Obligaciones Con Empleados		
Liquidaciones Pendientes Por Pagar	2,193.12	18,122.38
Decimo Tercer Sueldo	2,009.57	114.47
Decimo Cuarto Sueldo	8,775.64	610.00
Vacaciones	6,491.08	0.00
Participacion Utilidades Empleados	11,347.87	11,347.87
less Por Devolver Empleados	302.03	302.03
Obligaciones less		
Aporte Individual less	4,975.52	1,803.64
Aporte Patronal less	4,055.65	1,127.02
Fondos De Reserva	439.30	7,657.42
Prestamos less	2,783.71	(774.94)
	<u>43,373.49</u>	<u>40,309.89</u>

(1) El movimiento de beneficios Sociales en provisión es el siguiente:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	0.00	0.00
Provisión de año actual	26,199.13	18,846.85
Pagos efectuados	(26,199.13)	(18,846.85)
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

(2) Participación de trabajadores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Participación a trabajadores		
Saldo inicial	0.00	0.00
Provisión de año actual	11,347.87	11,347.87
Pago de utilidades año anterior	(11,347.87)	(11,347.87)
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

COMPAÑÍA TÉCNICA EN PALMA COMTECPAL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

9. Provisiones corrientes

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Obligaciones Sri		
Ret. Fuente 2% Otras	43.91	50.41
Ret. Fuente 8% Intelecto	0.00	4.83
Ret. Fuente 10% Honorarios	698.30	555.56
Ret. Fuente 1% Transporte	582.95	179.25
Retención Iva 30%	224.40	0.00
Retención Iva 100%	342.76	86.07
Ret.Fuente 2% Mano Obra	65.33	30.17
Ret.Fuente 1% Publicidad	0.00	0.86
Ret.Fuente 1% Transf.Bienes	371.78	113.43
Ret.Fuente 1% Seguros	(0.27)	(0.27)
Ret.Fuente 1% Otras	6.76	8.44
Ret.Fuente 1% Repuestos Y Herramientas	17.13	17.13
Ret.Fuente 8% Otras	270.72	270.72
Otros Pasivos Corrientes		
Interés Por Pagar	0.00	173,555.11
	<u>2,623.77</u>	<u>174,871.71</u>

10. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Prestamos Socios Y/O Terceros		
Cuenta X Pagar A Terceros	9,234.43	49,246.43
Cta Por Pagar Sr. Milton Torres	300,000.00	0.00
	<u>309,234.43</u>	<u>49,246.43</u>

11. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		
Operación restructurada original # 884 nuevo # 0080002589 con fecha de inicio 25-09-2013 y fecha final 28-08-2022 plazo transcurrido 855 plazo por vencer 2494	2,347,967.37	2,347,967.37
Operación restructurada original # 882 nuevo # 0080002591 con fecha de inicio 18-08-2013 y fecha final 13-09-2019 plazo transcurrido 862 plazo por vencer 1414	220,612.11	229,269.82
	<u>2,568,579.48</u>	<u>2,577,237.19</u>
Prestamo Cfn Corto Plazo	140,288.34	229,269.82
Prestamo Cfn Largo Plazo	2,428,291.69	2,347,967.92

COMPAÑÍA TÉCNICA EN PALMA COMTECPAL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

12. Pasivos por ingresos diferidos

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Anticipo Clientes		
Anticipo Clientes Varios	227,291.17	35,807.91
	227,291.17	35,807.91

13. Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 2,047,055.00 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de USD 1.00 Cada una, respectivamente.

14. Aporte para futura capitalización

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el aporte para futura capitalización de la compañía es de \$222,031.00

15. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar 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 cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. Resultados Acumulados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Perdidas acumuladas	(907,300.06)	(182,627.83)
Utilidades acumuladas	36,929.55	36,929.55
Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo	0.00	0.00
	(870,370.51)	(145,698.28)

17. Ingresos ordinarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	0.00	663,401.07
Venta Fruta De Palma	578,095.75	0.00
Venta Planta De Palma Africana	4,560.95	0.00
Venta Abono Organico Summit	64,196.98	0.00
	646,853.68	663,401.07

18. Transacciones con relacionadas

Sección 33

Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.- Esta Sección requiere que una entidad incluya la información a revelar que sea necesaria para llamar la atención sobre la posibilidad de que su situación financiera y su resultado del periodo puedan verse afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes con estas

El alcance de esta norma se aplicará en: la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas

Esta sección obliga a revelar información de los beneficios del personal clave en la gerencia.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Cuentas por Cobrar		
Cxc Eber Bermudez	51,532.46	25,063.86
C X C Tecnifertpac S.A	230,573.64	150,679.25
	<u>282,106.10</u>	<u>175,743.11</u>

19. Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

20. Juicio y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros con conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se reflejan en los estados financieros.

21. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tienen como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Riesgo ambiental

22. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo. La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas, sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

22.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado por ejemplo; en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

22.2 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total de endeudamiento (incluyendo los préstamos corrientes y no corriente), menos el efectivo y equivalentes de efectivo.

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores comunidad, instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de insumos para la agricultura. La Gerencia de la Compañía es la encargada de mantener un sistema apropiado de control de riesgos, asociado a un plan de manejo ambiental, en cumplimiento de disposiciones legales en el área.

23. Aspectos agronómicos

Para el desarrollo del cultivo de la palma aceitera es importante considerar ciertos aspectos o requisitos agronómicos que necesita la planta para un desarrollo óptimo.

Tradicionalmente los factores climáticos que más han sido tomados en cuenta con relación al cultivo de la palma aceitera, son la precipitación, la temperatura, el brillo solar y la humedad relativa.

Riesgo de plagas y enfermedades peligrosas en la palma aceitera

La Pudrición del Cogollo (PC) en su sintomatología clásica se inició con el amarillamiento de las hojas nuevas (parte central) del cogollo, denominado también "clorosis". Luego se presentan lesiones necróticas de la hoja bandera, las que después descienden hacia los tejidos meristemáticos. La flecha puede o no estar acompañada de doblamiento. La pudrición en el tejido meristemático aparece como una licuefacción de tejidos, con emisión de un olor fétido.

COMPAÑÍA TÉCNICA EN PALMA COMTECPAL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Las pérdidas en producción por efecto de la PC son significativas, entre 8 y 29% en la disminución del número de racimos por palma, entre 18 y 29% del peso medio por racimo y entre 35 y 39% en rendimiento por palma. La incidencia de la enfermedad durante los primeros años es lenta debido a que las pudriciones están dispersas en los lotes. A medida que enferman más palmas se empiezan a formar focos, a partir de los cuales el incremento de casos anuales puede pasar del 7 al 16%, en tres años porcentajes mayores al 50% y a partir del cuarto año se puede acentuar de manera drástica.

24. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

25. Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Enero, 21 del 2020



Sr. Eber Augusto Bermudez
Gerente General



Ing. Jessenia Lucas
Contadora

ANEXO 1.

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Depreciables								0.00
Edificios	154,071.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	154,071.41
Máquinas Y Equipos	811,424.04	(595.04)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	810,828.20
Muebles Y Enseres De Oficina	4,950.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(4,950.00)	0.00
Equipos De Computo	4,669.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(4,669.00)	0.00
Otras propiedades, planta y equipo.	4,760.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(4,760.00)	0.00
No Depreciables								0.00
Terreno	3,518,719.75	0.00	0.00	0.00	0.00	(598,251.75)	0.00	1,920,468.00
VALUACIONES								0.00
Reservas o revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciaciones								(217,633.50)
Depreciación Acumulada costos	(133,838.94)	(83,794.56)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(217,633.50)
Total Propiedad planta y equipo	3,364,755.26	(84,390.40)	0.00	0.00	0.00	(598,251.75)	(14,379.00)	2,667,734.11

Los movimientos y saldos del Activo Biológico se demuestran a continuación :
 Por el año terminado a diciembre 31, 2017:

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Depreciables								
Plantas vivas y frutos en crecimientos al costo	1,651,274.19	0.00	0.00	0.00	0.00	(369,840.00)	0.00	1,281,434.19
Instalaciones Civiles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Costo Semovientes	20,100.00	0.00	0.00	0.00	200.00	0.00	0.00	21,300.00
TOTAL	1,671,374.19	0.00	0.00	0.00	2,200.00	(369,840.00)	0.00	1,302,734.19

.....
 Sr. Eber Augusto Bermudez
 Gerente General

.....
 Ing. Jocelyn Lucas
 Contadora

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ANEXO 2.

	31/12/2017			31/12/2016		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor libros	Valor razonable	Valor libros
Activos financieros medidos al valor razonable:						
Receivo	17,169.27	17,169.27	0.00	(21,564.77)	0.00	0.00
Activos financieros:						
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	212,062.93	212,062.93	0.00	171,244.36	0.00	0.00
Otros no relacionados locales	4,610.54	4,610.54	0.00	291,646.37	0.00	0.00
Cuentas relacionadas locales	262,106.30	262,106.30	0.00	31,926.84	0.00	0.00
Total activos financieros	515,948.84	515,948.84	0.00	473,252.80	0.00	0.00
Pasivos financieros medidos al valor razonable:						
Obligaciones con financieras	2,623.77	2,623.77	0.00	278,516.25	0.00	0.00
Obligaciones con financieras relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros:						
Cuentas por pagar no relacionadas	379,363.50	379,363.50	0.00	169,135.22	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	2,655,582.86	0.00	2,383,775.83	2,383,775.83
Total pasivos financieros	381,987.27	381,987.27	2,655,582.86	447,651.47	2,383,775.83	2,383,775.83
Instrumentos financieros, netos	133,961.57	133,961.57	(2,655,582.86)	25,601.33	(2,383,775.83)	(2,383,775.83)


 Sr. Eber Augusto Bernués
 Gerente General


 Ing. Jessemir Lucas
 Contadora