CHRISTIAN GAMARRA
AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

GASUMAPALM CÍA. LTDA.

Agosto 30, 2018

GASUMAPALM CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Contenido	Página
Informe del Auditor Independiente	3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
ISD	Impuesto salida de divisa
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US$	U.S. dólares

CHRISTIAN GAMARRA
AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas
de Gasumapalm Cía. Ltda.:

Opinión

He auditado los estados financieros de Gasumapalm Cía. Ltda. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Gasumapalm Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes- NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo a estas normas se describe más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Soy independiente de Gasumapalm Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, 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 el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

El objetivo de mi auditoría es obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de Gasumapalm Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, no fueron auditados por mí, ni por otros auditores.

Christian Gamarra
Auditor Independiente
SC RNAE 850

Guayaquil, Agosto 30, 2018

GASUMAPALM CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	2017	2016
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	122,844	292,066
Cuentas por cobrar	4	372,327	
Total activos corrientes		495,171	292,066
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar	4		150,000
Propiedades y equipos	5	119,722	158,662
Activos biológicos	6	35,298	9,452
Total activos no corrientes		155,020	318,114
TOTAL		650,191	610,180
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	194,272	220,536
Impuestos	8	10,049	3,640
Obligaciones acumuladas	10	23,293	16,102
Total pasivos corrientes		227,614	240,278
PASIVOS NO CORRIENTE:			
Beneficios definidos	11	8,194	
Total pasivos		235,808	240,278
PATRIMONIO:	13		
Capital social		27,240	400
Reserva legal		5,459	2,931
Resultados acumulados		381,684	366,572
Total patrimonio		414,383	369,902
TOTAL		650,191	610,180

Ver notas a los estados financieros

Sra. Marlene García Bravo
Gerente

CPA. Lorena Mori Vivanco
Contadora

GASUMAPALM CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	2017	2016
		(en U. S. dólares)	
Venta de fruta de palma africana	16	513,905	519,633
Costo de ventas	14	(273,806)	(331,698)
Margen bruto		240,099	187,934
Gastos de administración y ventas	14	(191,536)	(151,376)
Costos financieros		(1,622)	(1,958)
Otros ingresos		18,015	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		64,956	34,600
Impuesto a la renta	8	(14,387)	(7,762)
UTILIDADE DEL AÑO		50,569	26,838
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	11	(102)	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		50,467	26,838

Ver notas a los estados financieros

Sra. Marlene García Bravo
Gerente

CPA. Lorena Mori Vivanco
Contador

GASUMAPALM CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
		...(en U.S. dólares)...		
Enero 1, 2016	400	2,931	339,733	343,064
Utilidad neta			26,838	26,838
Diciembre 31, 2016	400	2,931	366,571	369,902
Utilidad neta			50,569	50,569
Aumento de Capital	26,840		(26,840)	
Apropiación		2,528	(2,528)	
Ajustes beneficios definidos, nota 11			(5,986)	(5,986)
Otro resultado integral			(102)	(102)
Diciembre 31, 2017	27,240	5,459	381,684	414,383

Ver notas a los estados financieros

Sra. Marlene García Bravo
Gerente

CPA. Lorena Mori Vivanco
Contador

GASUMAPALM CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016
	(en U. S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	513,905	519,633
Pagado a proveedores, partes relacionadas, trabajadores y otros	(420,319)	(273,070)
Impuesto a la renta	(7,705)	(6,989)
Participación a trabajadores	(6,106)	(6,317)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	79,775	233,257
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de activos biológicos	(28,997)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo a relacionada	(220,000)	
EFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) aumento durante el periodo	(169,222)	233,257
Saldos al comienzo del año	292,066	58,809
SALDOS AL FINAL DEL AÑO, NOTA 3	122,844	292,066

Ver notas a los estados financieros

Sra. Marlene García Bravo
Gerente

CPA. Lorena Mori Vivanco
Contador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACION GENERAL

Gasumapalm Cía. Ltda., (La Compañía) fue constituida en la República del Ecuador en agosto 25 del 2008. El domicilio principal de la Compañía es en la Parroquia Rosa Zarate del Cantón Quinindé, provincia de Esmeraldas.

La principal actividad de la Compañía es la explotación, producción, venta, comercialización, importación, exportación de productos agrícolas.

Durante el año 2017, la Compañía cosechó 3.900 toneladas métricas de fruto agrícola de palma africana (4.050 toneladas métricas para el año 2016), provenientes del cultivo de 200 hectáreas netas de palma africana en ambos años. La Administración de la Compañía, se encuentra en el proyecto de realizar la resiembra de las plantaciones de palma africana, para lo cual, los Accionistas han realizado aumento de capital social por US$26,840.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de Gasumapalm Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes – NIIF para Pymes.

Los estados financieros de Gasumapalm Cía. Ltda. han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.2 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Maquinaria	10
Muebles y enseres	5
Equipos de computación	3

2.4.3 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Activo biológico - Plantaciones de palma africana

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - La compañía reconocerá el activo biológico - plantaciones de palma africana, son registradas al costo menos la depreciación acumulado.

El costo de las plantaciones comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el desarrollo, mantenimiento y preparación de las plantas.

2.5.2 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de las plantas en producción se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada de las plantaciones es de 20 a 30 años (depende de la variedad sembrada). La vida útil y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6 Deterioro del valor de activos tangibles - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinó deterioro de los activos tangibles.

2.7 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

El gasto de impuesto a la renta es registrado en el resultado del año.

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.9.2 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos proceden principalmente de la venta de bienes (fruta de palma africana) deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad del grupo pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.14 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financieras, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo y bancos, cuentas por cobrar comerciales. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 ***Efectivo y bancos*** – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.14.2 ***Cuentas por cobrar*** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.
El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días promedio, los mismos que son negociados y aprobados por Gerencia General.

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar se presentan a su valor razonable y de acuerdo a su valor de realización.

2.14.3 ***Baja de un activo financiero*** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.15 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 ***Cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluye principalmente cuentas por pagar a partes relacionadas y terceros, las cuales son registradas a su valor razonable y son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.15.2 ***Baja de un pasivo financiero*** - La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.16 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año 2017, hubo modificaciones a las NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente, las cuales no tuvieron impacto en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros separados de la Compañía debido a que no son aplicables para los mismos.

2.17 Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Caja	150	95,444
Bancos	122,694	196,622
Total	122,844	292,066

Al 31 de diciembre del 2017, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales.

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Relacionadas, nota 15	370,000	150,000
Anticipos a proveedores	2,077	
Empleados	250	
Total	372,327	150,000
Clasificación:		
Corriente	372,327	
No corriente		150,000
Total	372,327	150,000

Al 31 de diciembre del 2017, anticipo a proveedores representan principalmente valores otorgados a proveedores por US$1,808, por concepto de adquisición de plantas de palma africana.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo	313,917	313,917
Depreciación acumulada	(194,195)	(155,253)
Total	119,722	158,662
Clasificación:		
Terrenos	86,748	86,748
Vehículos	28,654	61,147
Maquinarias	4,177	10,596
Muebles y enseres	143	171
Total	119,722	158,662

Los movimientos del año de propiedades y equipos fueron como siguen

	Terrenos	Vehículos	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
			(en U.S. dólares)			
Costo:						
Enero 1 y diciembre 31, 2016 y 2017	86,748	162,466	64,185	286	232	313,917
Depreciación:						
Enero 1, 2016		(68,826)	(47,170)	(86)	(232)	(116,314)
Depreciación		(32,493)	(6,419)	(29)		(38,941)
Diciembre 31, 2016		(101,319)	(53,589)	(115)	(232)	(155,255)
Depreciación		(32,493)	(6,419)	(28)		(38,940)
Diciembre 31, 2017		(133,812)	(60,008)	(143)	(232)	(194,195)

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Plantaciones de palma africana	128,670	99,674
Depreciación acumulada	(93,372)	(90,222)
Total	35,298	9,452

Plantaciones de palma africana, incluye plantaciones en producción con una extensión de 200 hectáreas netas aproximadamente, ubicadas en la parroquia Rosa Zárate, provincia de Esmeraldas. La compañía cultiva plantas de las variedades de: Coarí x La Mé, Taisha, y Elaeis Guineensis.

Durante el 2017, la Compañía adquirió 4.461 plantas de palma africana a un costo de USD$6,50 cada planta de la variedad Coarí, para proyecto de resiembra de 25 hectáreas en el lote Veracruz.

Riesgos - Gasumapalm Cía. Ltda., como parte del manejo de sus inversiones en plantaciones, debe enfrentar una serie de riesgos propios de estos activos. Los riesgos y la administración de éstos, se detallan a continuación:

- **Riesgos Físicos.** – Corresponden a daños en las plantaciones de palma africana ocasionadas por incendios, cambios climáticos, intervención de animales, entre otros.

- **Riegos biológicos.** – Corresponden a daños en las plantaciones de palma africana ocasionadas por plagas, pestes y enfermedad. El Departamento Agrícola desarrolla activos programas de prevención y control de plagas que permiten detectar anticipadamente cualquier situación que amenace el valor de las plantaciones de palma africana y, proceder oportunamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

- **Riesgos sociales y ambientales.** – Corresponden a situaciones de reclamaciones sociales, étnicas y/o ambientales de la comunidad, que pudiesen afectar el negocio agrícola, e inclusive las comunes invasiones. El Departamento Agrícola de la Compañía desarrolla una amplia gestión con las comunidades y con el cuidado del medioambiente, a través de sus programas de Responsabilidad Social y Ambiental.

7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	152,687	131,819
Partes relacionadas, nota 15	33,056	86,838
Sobregiros bancarios	6,695	
Otros	1,834	1,879
Total	194,272	220,536

Al 31 de diciembre del 2017, proveedores incluye principalmente compras de bienes y servicios locales con vencimientos promedio entre 30 y 180 días y no devengan intereses.

8. IMPUESTOS

8.1 Pasivos del año corriente

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta, nota 8.3	9,105	2,423
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	752	1,090
Retenciones del IVA	192	127
Total	10,049	3,640

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	64,956	34,600
Gastos no deducibles (2)	43,788	21,176
Gastos atribuidos a los ingresos exentos	2,320	
Otras deducciones	(8,383)	(8,294)
Ingresos exentos	(15,468)	
Utilidad gravable	87,213	47,482
(-) Utilidad a reinvertir y capitalizar	48,000	26,838
Saldo utilidad sujeta a distribución	39,213	20,644
Impuesto a la renta causado 12%(1)	5,760	3,220
Impuesto a la renta causado 22%(1)	8,627	4,542
Total impuesto a la renta reconocido en resultados	14,387	7,762

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuestos a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2017).

(2) Gastos no deducibles incluye principalmente pagos por trabajos agrícolas US$17,860 y pagos sin justificativos tributarios por US$8,928.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y de acuerdo a las leyes tributarias del Ecuador se encuentran abiertas para revisión desde el año 2014 al 2017, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal.

8.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,423	1,650
Provisión, nota 8.2	14,387	7,762
Impuesto a la renta año anterior	(2,423)	(1,650)
Compensación:		
Retenciones en la fuente del año	(5,282)	(5,339)
Saldos al final del año	9,105	2,423

8.4 Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US$1,000 (anteriormente US$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el rubro mencionado.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	11,830	9,996
Participación a trabajadores	11,463	6,106
Total	23,293	16,102

10.1 ***Beneficios sociales*** – Al 31 de diciembre del 2017, corresponde principalmente a vacaciones por pagar y décimo cuarto sueldo por US$6,100 y US$5,130 respectivamente, valores que serán liquidados a sus trabajadores el próximo año según el Código de Trabajo.

10.2 ***Participación a trabajadores*** – El movimiento de la provisión para participación a trabajadores del año 2017 y 2016 fue como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	6,106	6,317
Provisión	11,463	6,106
Pagos	(6,106)	(6,317)
Saldos al final del año	11,463	6,106

11. BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...
	2017
	(en U.S. dólares)
Jubilación patronal	4,821
Desahucio	3,373
Total	8,194

11.1 ***Jubilación patronal*** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento del valor presente de la obligación de jubilación patronal fue como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)
Costo laboral	1,001
Costo por intereses	291
Pérdida actuarial	9
Variación de reservas no regularizadas en ejercicios anteriores	3,520
Total	4,821

11.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación de desahucio fue como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)
Costo laboral	613
Costo por intereses	201
Pérdida actuarial	93
Variación de reservas no regularizadas en ejercicios anteriores	2,466
Total	3,373

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización, que permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

12.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones. La Compañía ha adoptado involucrarse con partes solventes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo, en ciertos casos solicitan anticipos para realizar las transacciones comerciales.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

12.3 ***Riesgo de liquidez*** – La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros

12.4 ***Riesgo de capital*** – La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

12.5 ***Categorías de instrumentos financieros*** El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al costo amortizado son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Efectivo y bancos, nota 3	122,844	292,066
Cuentas por cobrar, nota 4	372,327	
Total	495,171	292,066
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar, nota 7	194,272	220,536

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 27.240 participaciones de valor nominal unitario de US$1; todas ordinarias y nominativas, las cuales otorgan un voto y un derecho a los dividendos. La composición societaria es como sigue:

Socios	% de participación	No. de participaciones	Capital social (en U.S.$)
Greyrock Sociedad Anónima	79,6	21.680	21,680
Bejarano García Galo Iván	10,2	2.780	2,780
Bejarano García Susan Ivette	10,2	2.780	2,780
Total	100	27.240	27,240

En diciembre 18, 2017, mediante Acta de Junta General Universal de Socios, se resolvió el aumento de capital suscrito y pagado de la Compañía por US$26,840; provenientes de la reinversión de las utilidades del ejercicio económico 2016; por lo que se emiten la misma cantidad de participaciones, este aumento de capital quedó inscrito en la escritura pública celebrada en diciembre 22, 2017 e inscrita en el Registro de Propiedad en diciembre 27, 2017.

13.2 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. El saldo de esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13.3 Resultados acumulados

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidades distribuibles	246,915	231,700
Superávit por revalorización	134,871	134,871
Otro resultado integral	(102)	
Total	381,684	366,571

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	273,806	331,699
Gastos de administración y ventas	191,536	151,376
Total	465,342	483,075

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a empleados	144,645	120,927
Suministros y materiales	84,184	97,493
Combustibles y lubricantes	49,886	40,650
Depreciación	42,091	42,091
Mantenimiento y reparaciones	29,041	82,295
Impuestos, tasas y contribuciones	22,172	7,553
Impuesto al valor agregado	14,330	15,374
Honorarios profesionales	4,966	
Servicios de transporte	3,997	19,875
Otros	70,030	56,817
Total	465,342	483,075

Durante el año 2017 y 2016:

- Los gastos por beneficios a empleados fueron como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	81,277	81,469
Beneficios sociales	23,280	22,005
Aporte patronal al IESS	9,885	9,804
Participación a trabajadores, nota 10	11,463	6,106
Beneficios definidos, nota 11	2,084	
Otros	16,656	1,543
Total	144,645	120,927

- Suministros y materiales son utilizados principalmente para el mantenimiento de activos fijos y plantaciones.

- Combustibles y lubricantes son utilizados principalmente para el mantenimiento de los vehículos livianos y pesados relacionados con la producción de 3.900 toneladas métricas (4.050 toneladas métricas – año 2016).

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

15.1 Saldos con partes relacionadas

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar		
García Bravo Nelly Marlene (1)	220,000	
Pexa, Planta Extractora La Unión S.A. (2)	150,000	150,000
Total	370,000	150,000
Cuenta por pagar		
García Bravo Nelly Marlene	33,048	86,838
Bejarano García Galo Iván	8	
Total	33,056	86,838

Al 31 de diciembre del 2017:

(1) Representa valores a cobrar, por préstamo otorgado a la Sra. Marlene García, que serán liquidados en el año 2018.

(2) Corresponde a préstamo otorgado por capital de trabajo, devenga tasa de interés del 9.50% anual por mora y no se ha establecido vencimiento. Durante el año 2017, la Compañía reconoció en sus resultados US$14,250 por concepto de interés ganados.

Los saldos de cuentas por pagar con partes relacionadas no están garantizados, no generan intereses y no tienen fechas de vencimiento establecidas

15.2 Transacciones con partes relacionadas

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Venta de fruta palma africana:		
Pexa, Planta Extractora La Unión S.A.	513,905	519,633

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía realizó ventas de fruta de palma por aproximadamente 3.900 y 4.050 toneladas métricas de fruta de palma africana, a un precio promedio por tonelada de US$131 y US$128, respectivamente.

Estas transacciones se realizan en condiciones similares que con terceros.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (agosto 30 del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 26 del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.