CHRISTIAN GAMARRA
AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

GASUMAPALM CÍA. LTDA.

Octubre 30, 2019

GASUMAPALM CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 – 33

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 2018 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 2018, 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 Fusakatan 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 calificada.

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 - NIIF 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.

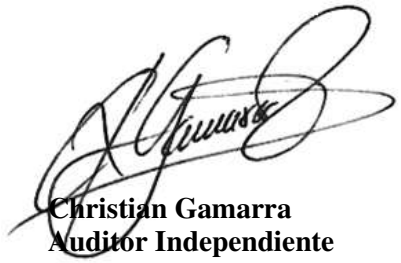
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- 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.



Christian Gamarra
Auditor Independiente
SC RNAE 850

Guayaquil, Octubre 30, 2019

GASUMAPALM CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	2018	2017
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	210,785	122,844
Cuentas por cobrar	4	169,217	372,327
Impuestos	9	980	
Total activos corrientes		380,982	495,171
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos	5	183,597	126,023
Activos financieros	6	50,001	
Activos biológicos	7	41,588	28,997
Total activos no corrientes		275,186	155,020
TOTAL		656,168	650,191
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	161,870	194,272
Impuestos	9	5,830	14,849
Obligaciones acumuladas	10	28,866	23,293
Total pasivos corrientes		196,566	232,414
PASIVO NO CORRIENTE:			
Beneficios definidos	11	6,929	8,194
Total pasivos		203,495	240,608
PATRIMONIO:	13		
Capital social		27,240	27,240
Reserva legal		5,219	5,219
Resultados acumulados		420,215	377,124
Total patrimonio		452,674	409,583
TOTAL		656,168	650,191

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 2018

	Notas	2018	2017
		(en U. S. dólares)	
Venta de fruta de palma africana	15	451,181	513,905
Costo de ventas	14	(213,079)	(273,806)
Margen bruto		238,102	240,099
Gastos de administración y ventas	14	(189,310)	(191,536)
Costos financieros		(751)	(1,622)
Otros ingresos		167	18,015
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		48,208	64,956
Impuesto a la renta	9	(5,117)	(19,187)
UTILIDADE DEL AÑO		43,091	45,769
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	13		(102)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		43,091	45,667

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 2018

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
		…(en U.S. dólares)…		
Enero 1, 2017	400	2,931	366,571	369,902
Utilidad neta			45,769	45,769
Aumento de Capital	26,840		(26,840)	
Apropiación		2,288	(2,288)	
Ajustes beneficios definidos, nota 11			(5,986)	(5,986)
Otro resultado integral			(102)	(102)
Diciembre 31, 2017	27,240	5,219	377,124	409,583
Utilidad neta			43,091	43,091
Diciembre 31, 2018	27,240	5,219	420,215	452,674

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 2018

	2018	2017
	(en U. S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	451,180	513,905
Pagado a proveedores, partes relacionadas, trabajadores y otros	(182,778)	(640,320)
Impuesto a la renta	(13,617)	(7,705)
Participación a trabajadores	(6,046)	(6,106)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	248,739	(140,226)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de vehículo	(98,205)	
Inversión	(50,001)	
Adquisiciones de activos biológicos	(12,591)	(28,997)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(160,797)	(28,997)
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (Disminución) durante el periodo	87,941	(169,222)
Saldos al comienzo del año	122,844	292,066
SALDOS AL FINAL DEL AÑO, NOTA 3	210,785	122,844

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 2018

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 2018, la Compañía cosechó 3.700 toneladas métricas de fruto agrícola de palma africana (3.900 toneladas métricas para el año 2017), 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.

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 2018 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. 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 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.

2.7 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.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 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.

2.8.2 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.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 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 y cuentas por cobrar. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 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 15 días.

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar se presentan a su valor razonable y de acuerdo a su valor de realización.

2.13.2 El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado. Los intereses se reconocen en resultados del año y se incluyen en la línea de "Ingresos financieros".

2.13.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar que se miden al costo amortizado. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar y otras cuentas por cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas en base a la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

2.13.4 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.

2.14 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.

2.14.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.14.2 ***Baja de un pasivo financiero -*** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.15 Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en 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.

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…	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Bancos	190,608	122,694
Caja	20,177	150
Total	210,785	122,844

Al 31 de diciembre del 2018, bancos representan depósitos y saldos en cuentas corrientes en bancos locales, que no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Relacionadas, nota 15	100,000	370,000
Anticipos a proveedores	66,801	2,077
Empleados	2,416	250
Total	169,217	372,327

Al 31 de diciembre del 2018, anticipo a proveedores representan principalmente valores otorgados a proveedores por US$49,440, por concepto de adquisición de semillas de palma africana.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo	511,795	413,591
Depreciación acumulada	(328,198)	(287,568)
Total	183,597	126,023
Clasificación:		
Terrenos	86,748	86,748
Vehículos	93,584	28,654
Plantaciones de palma africana	3,151	6,301
Muebles y enseres	114	143
Maquinarias	_____	4,177
Total	183,597	126,023

Los movimientos del año de propiedades y equipos fueron como siguen:

	Terrenos	Vehículos	Plantaciones de palma africana (en U.S. dólares)	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Costo							
A enero 1 y diciembre 31, 2017	86,748	162,467	99,674	64,184	286	232	413,591
Adquisiciones	_____	98,204	_____	_____	___	___	98,204
Diciembre 31,2018	86,748	260,671	99,674	64,184	286	232	511,795

	Vehículos	Plantaciones de palma africana (en U.S. dólares)	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Depreciación:						
Enero 1, 2017	(101,319)	(90,222)	(53,588)	(114)	(232)	(245,476)
Depreciación	(32,493)	(3,151)	(6,419)	(29)	____	(42,092)
Diciembre 31, 2017	(133,813)	(93,373)	(60,007)	(143)	(232)	(287,568)
Depreciación	(33,274)	(3,150)	(4,177)	(29)	____	(40,632)
Diciembre 31,2018	(167,087)	(96,523)	(64,184)	(172)	(232)	(328,198)

Al 31 de diciembre del 2018:

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

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.

6. ACTIVO FINANCIERO

Al 31 de diciembre del 2018, activo financiero representa certificado de depósito No. 410101962 en Banco Internacional con vencimiento en junio, 2019 que devenga una tasa de interés anual del 6%.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018, representa 4.461 plantas de palma africana de variedad Coari a un costo de USD$6,50 y 2.000 semillas de palma africana a un costo de USD$5,50 de la misma variedad, adquiridas en el año 2017 y 2018, respectivamente.

8. CUENTAS POR PAGAR

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	142,524	152,687
Partes relacionadas, nota 15	17,528	33,056
Otros	1,818	1,834
Sobregiros bancarios		6,695
Total	161,870	194,272

Al 31 de diciembre del 2018, proveedores incluye principalmente compras de bienes y servicios locales con vencimientos promedio entre 30 y 180 días y no devengan intereses.

9. IMPUESTOS

9.1 Pasivos del año corriente

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta, nota 9.3	5,405	13,905
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	195	752
Retenciones del IVA	230	192
Total	5,830	14,849

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	48,208	64,956
Gastos no deducibles		43,788
Gastos atribuidos a los ingresos exentos		2,320
Ingresos sujetos a IR Único	(56,547)	
Otras deducciones		(8,383)
Ingresos exentos		(15,468)
Utilidad gravable (Pérdida)	(8,339)	87,213
Impuesto a la renta único (**1**)	5,117	
Impuesto a la renta causado (**2**)		19,187
Total impuesto a la renta	5,117	19,187

(1) Mediante decreto ejecutivo No. 273, se estableció el impuesto a la renta único para el sector cultivador/productor de palma aceitera para la mediana empresa con un impuesto fracción básica de US$12,800 y una tarifa sobre el exceso con una tarifa del 1.60%.

(2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22%, sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	2018	2017
		(en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	13,905	2,423
Provisión, nota 9.2	5,117	19,187
Impuesto a la renta año anterior	(9,105)	(2,423)
Compensación:		
Retenciones en la fuente del año	(4,512)	(5,282)
Saldos al final del año	5,405	13,905

9.4 Aspectos Tributarios

En diciembre 29 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:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El agosto 21 del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	14,942	11,830
Participación a trabajadores	13,924	11,463
Total	28,866	23,293

10.1 Beneficios sociales **–** Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a vacaciones por pagar y décimo cuarto sueldo por US$9,344 y US$4,981 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 2018 y 2017 fue como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	11,463	6,106
Provisión	8,507	11,463
Pagos	(6,046)	(6,106)
Saldos al final del año	13,924	11,463

11. BENEFICIOS DEFINIDOS

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	4,821	4,821
Desahucio	2,108	3,373
Total	6,929	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:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo laboral	1,001	1,001
Costo por intereses	291	291
Pérdida actuarial	9	9
Variación de reservas no regularizadas en ejercicios anteriores	3,520	3,520
Total	4,821	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:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo laboral	613	613
Costo por intereses	201	201
Pérdida actuarial	93	93
Beneficios pagados	(1,265)	
Variación de reservas no regularizadas en ejercicios anteriores	2,466	2,466
Total	2,108	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…	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 3	210,785	122,844
Cuentas por cobrar, nota 5	169,217	372,327
Total	380,003	495,171
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar, nota 8	161,870	194,272

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social

Al 31 de diciembre del 2018, 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	78,82	21.472	21,472
Bejarano García Galo Iván	10,2	2.780	2,780
Bejarano García Susan Ivette	10,2	2.780	2,780
García Bravo Nelly Marlene	0,78	208	208
Total	100	27.240	27,240

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

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidades distribuibles	285,446	242,355
Superávit por revalorización	134,871	134,871
Otro resultado integral	(102)	(102)
Total	420,215	377,124

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	213,079	273,806
Gastos de administración y ventas	189,310	191,536
Total	402,389	465,342

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

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a empleados	128,322	144,645
Suministros y materiales	48,571	84,184
Combustibles y lubricantes	33,757	49,886
Depreciación	40,632	42,091
Mantenimiento y reparaciones	11,462	29,041
Impuestos, tasas y contribuciones	29,341	22,172
Impuesto al valor agregado		14,330
Honorarios profesionales	3,526	4,966
Servicios de transporte	230	3,997
Otros	106,548	70,030
Total	402,389	465,342

Durante el año 2018 y 2017:

- Los gastos por beneficios a empleados fueron como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	84,791	81,277
Beneficios sociales	28,696	23,280
Aporte patronal al IESS	5,379	9,885
Participación a trabajadores, nota 10	8,507	11,463
Beneficios definidos, nota 11		2,084
Otros	949	16,656
Total	128,322	144,645

- 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 3.700 toneladas métricas (3.900 toneladas métricas – año 2017).

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

15.1 Saldos con partes relacionadas

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar		
García Bravo Nelly Marlene **(1)**	100,000	220,000
Pexa, Planta Extractora La Unión S.A. **(2)**		150,000
Total	100,000	370,000
Cuenta por pagar		
García Bravo Nelly Marlene	17,120	33,048
Bejarano García Galo Iván	408	8
Total	17,528	33,056

Al 31 de diciembre del 2018:

(1) Representa valores a cobrar, por préstamo otorgado a la Sra. Marlene García, que serán liquidados en el año 2019.

(2) Corresponde a préstamo otorgado por capital de trabajo, devenga tasa de interés del 9.50% anual por mora y se liquidó en julio del 2018.

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

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Venta de fruta palma africana:		
Pexa, Planta Extractora La Unión S.A.	451,181	513,905

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía realizó ventas de fruta de palma por aproximadamente 3.700 y 3.900 toneladas métricas de fruta de palma africana, a un precio promedio por tonelada de US$121 y US$131, 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 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (octubre 30 del 2019), 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 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en noviembre 11 del 2019, 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.