

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2019.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A

	NOTA	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivos y sus equivalentes	6	-	16.522
Cuentas por cobrar comerciales	7	-	912.133
Impuestos por cobrar	8	7.195	10.474
Cuentas por cobrar relacionadas	9	246.448	233.645
Inventario		-	13.978
		<u>253.643</u>	<u>1.186.752</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	10	1.423.870	1.429.397
Activos biológicos	11	2.750.438	2.750.438
		<u>4.174.308</u>	<u>4.179.835</u>
TOTAL ACTIVOS		4.427.951	5.366.587
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	3.150.000	3.150.000
Cuentas por pagar comerciales	13	138.011	197.648
Impuestos por pagar	8	8	21.721
Obligaciones acumuladas	14	83.228	33.495
Cuentas por pagar relacionadas	9	98.623	170.937
		<u>3.469.870</u>	<u>3.573.801</u>
TOTAL PASIVOS		3.469.870	3.573.801
PATRIMONIO			
Capital pagado	15	1.873.037	1.873.037
Resultados acumulados		- 914.956	- 80.251
TOTAL PATRIMONIO		958.081	1.792.786
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.427.951	5.366.587


 Andrés Ferlito
 Representante Legal
 Agrícola Elizpalm S.A.


 Coteamconsulting Cía. Ltda.
 Contador General
 Agrícola Elizpalm S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Venta de producción	16	590.943	52.102
Ingresos no operacionales		1.500	-
		<u>592.443</u>	<u>52.102</u>
Costo de ventas		<u>326.855</u>	<u>34.405</u>
Margen bruto		265.588	17.697
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos	17	660.976	63.837
Gastos financieros		-	590
		<u>660.976</u>	<u>64.427</u>
Pérdida del ejercicio		- 395.388	- 46.730
Participación a trabajadores		-	-
Impuesto a la renta		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida integral del ejercicio		- 395.388	- 46.730



 Andrés Ferlito
 Representante Legal
 Agrícola Elizpalm S.A.



 Coteamconsulting Cía. Ltda.
 Contador General
 Agrícola Elizpalm S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	582.634	,	- 33.521	549.113
Incremento de capital	1.290.403	-	-	1.290.403
Resultado del ejercicio	-	-	- 46.730	- 46.730
Saldo al 31 de diciembre 2018	1.873.037	-	- 80.251	1.792.786
Apropiación de cuentas por cobrar relacionados	-	-	- 559.931	- 559.931
Apropiación de cuentas por pagar relacionados	-	-	120.614	120.614
Pérdida del ejercicio	-	-	- 395.388	- 395.388
Saldo al 31 de diciembre 2019	1.873.037	-	- 914.956	958.081



 Andrés Ferlito
 Representante Legal
 Agrícola Elizpalm S.A.



 Coteamconsulting Cía. Ltda.
 Contador General
 Agrícola Elizpalm S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación			
Cobros de clientes		1.504.576	- 501.825
Cobros relacionados		- 524.434	
Pagos a proveedores		- 1.041.388	- 1.158.249
Pago de impuestos		- 18.434	14.815
Pagos a empleados		49.733	-
Inventarios		13.978	-
Dividendos recibidos		-	494
		<u>- 15.969</u>	<u>- 1.644.765</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Adiciones activos fijos		- 553	- 330.857
		<u>- 553</u>	<u>- 330.857</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras		-	700.000
Incremento de capital		-	1.290.403
		<u>-</u>	<u>1.990.403</u>
Flujo de efectivo neto del período		- 16.522	14.781
Saldo de efectivo al inicio del período		16.522	1.741
Saldo de efectivo al final del período	6	<u>-</u>	<u>16.522</u>



 Andrés Ferlito
 Representante Legal
 Agrícola Elizpalm S.A.



 Coteamconsulting Cía. Ltda.
 Contador General
 Agrícola Elizpalm S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de actividades de operación			
Perdida neta del ejercicio		- 395.388	- 46.730
Movimientos que no representan flujo de efectivo			
Impuesto a la renta		-	-
Participación a trabajadores		-	-
Depreciaciones del período	11	6.080	4.589
		<u>6.080</u>	<u>4.589</u>
Variaciones en activos y pasivos corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales		912.133	- 501.825
Impuestos		- 18.434	14.815
Cuentas por pagar comerciales		- 59.637	- 1.115.614
Partes relacionadas		- 524.434	
Obligaciones acumuladas		49.733	
Inventarios		13.978	
		<u>373.339</u>	<u>- 1.602.624</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación		<u>- 15.969</u>	<u>- 1.644.765</u>



 Andrés Ferlito
 Representante Legal
 Agrícola Elizpalm S.A.



 Coteamconsulting Cía. Ltda.
 Contador General
 Agrícola Elizpalm S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL

Constitución y operaciones

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A. fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, en julio de 2011, como una sociedad anónima, con un plazo de cincuenta años y un capital social de USD 800,00.

La Compañía tiene como objeto social las siguientes actividades: importación, exportación, compra, venta, comercialización sustentable, elaboración, fabricación, transformación, industrialización, empaque, consignación, representación y distribución de:

- a) Toda clase de productos agrícolas pecuarios, plantas ornamentales, flores, fibras vegetales, sintéticas y mixtas, frutas tropicales tales como banano, cacao, caña de azúcar, palma africana, fibra de abacá, productos naturales y agrícolas, previa autorización de autoridad u órgano competente, de ser el caso;
- b) Productos lácteos, harina de pescado, balanceados de origen animal y vegetal y todo tipo de alimentos procesados, así como carne de res y pollo, ya sea en su estado natural, triturado, refrigerado, enlatado o en conserva;
- c) Productos alimenticios para consumo humano o animal;
- d) Abonos y fertilizantes orgánicos y químicos, así como productos para el cuidado y fumigación de plantaciones;
- e) Materiales de construcción, artículos de ferretería, grifería y cerámica

Domicilio tributario

El domicilio tributario de la Compañía está ubicado en la Provincia Santo Domingo de los Tsáchilas, en el Cantón la Condordia, Vía Quinindé Bocana del Bua S/N.

Empresa en marcha

Durante el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2019 la Compañía en sus pasivos corrientes excedían sus activos corrientes en USD 3.216.227. De igual manera, la compañía mantiene pérdidas acumuladas por USD 914.956. Estas condiciones indican la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía, para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta de Accionistas. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Situación de la economía del país

Durante el año 2019, la situación económica del país se ha visto afectada por factores externos como un precio bajo del petróleo y adicionalmente el déficit fiscal junto con el alto nivel de endeudamiento que mantiene el país, lo que se ve reflejada principalmente en la liquidez de la economía.

En adición, durante el año 2020, el país se encuentra enfrentando una crisis sanitaria por el apareamiento de una nueva enfermedad la cual ha sido detectada en China y catalogada como una pandemia mundial de acuerdo a la Organización Mundial de la Salud. La Administración considera que, a la fecha de este informe, no se puede determinar un efecto específico de esta situación sobre los estados financieros de la Compañía; sin embargo, la evolución de esta situación podría tener impactos en la operaciones y actividades de la Compañía

Por su parte, el Gobierno se encuentra tomando medidas como la reducción del gasto fiscal, renegociación de la deuda externa, simplificación tributaria para un gran número de contribuyentes, atracción de la inversión extranjera por medio de asociaciones, reducción de ciertos subsidios, incrementos parciales en los precios de la gasolina, con la finalidad de fortalecer la economía y fomentar la inversión del sector privado de la economía.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

Nuevas normas y actualizaciones

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 - Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las siguientes normas entrarán en vigencia a partir del siguiente cuadro:

Número	Norma	Aplicación obligatoria
Nic 1 y Nic 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero de 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero de 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero de 2021
NIIF 9, NIC 29 y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero de 2020

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo. -

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo. Constituyen los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros.-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Vehículos, maquinaria, equipos y mobiliario.-

Se encuentran valorados al costo histórico, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los intereses y otros costos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Vehículos, equipo y mobiliario se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes y son como a continuación se muestra:

	Vida útil estimada en años
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Maquinaria	10
Equipos de oficina	10
Muebles de oficina	10
Edificios	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, equipos y mobiliario. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos.

d) Activo biológico.-

Los productos agrícolas se medirán en el punto de cosecha y recolección, a su valor de costo de cosecha menos costos de ventas, debido a que no existe un mercado activo respecto al segmento agrícola en el que participa la Compañía. De todas formas estos valores están reflejados al costo o mercado, el menor.

Las tasas de amortización están basadas en la vida útil estimada de las plantas y es a 30 años.

e) Deterioro de activos no financieros.-

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

f) Impuesto a la renta.-

Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos impositivos y gastos deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de

suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

g) Provisiones y pasivos contingentes.-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

h) Obligaciones por beneficios post empleo.-

La Compañía mantiene beneficios por concepto desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a

variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

i) Reconocimiento de gastos.-

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en el período al que corresponden.

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera por parte de la Compañía incluye ciertas estimaciones, supuestos y provisiones contables de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que las estimaciones, supuestos y provisiones utilizadas fueron las adecuadas en las circunstancias.

Estimaciones y suposiciones.- La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de los afiliados es determinada por la Dirección Ejecutiva de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de vehículos, equipos y mobiliario:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

La determinación de los valores a provisionar sobre las cantidades reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Administración de la Compañía, sobre los desembolsos que serán necesarios para cubrir con la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros</u>				
Medidos al valor nominal				
Efectivo y sus equivalentes	-	-	16.522	-
	-	-	16.522	-
Medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	912.133	-
Cuentas por cobrar relacionadas	246.448	-	233.645	-
	246.448	-	1.145.778	-
	246.448	-	1.162.300	-
<u>Pasivos financieros</u>				
Medidos al valor nominal				
Obligaciones financieras	3.150.000	-	3.150.000	-
	3.150.000	-	3.150.000	-
Medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales	138.011	-	197.648	-
Cuentas por pagar relacionadas	98.623	-	170.937	-
	236.634	-	368.585	-
	3.386.634	-	3.518.585	-

NOTA 6.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Caja	-	12.040
Bancos (1)	-	4.482
	-	16.522

(1) Corresponden a fondos de libre disponibilidad mantenidos en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos en cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Anticipo proveedores	-	797.677
Otros	-	113.699
Anticipo empleados	-	757
	-	912.133

NOTA 8.- IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de impuestos se lo muestra a continuación:

a) Impuestos por cobrar

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta retenido	6.460	521
Iva en compras	735	-
Impuesto salida de divisas	-	9.953
	7.195	10.474

(1) Corresponde al crédito tributario de Impuesto a la Renta, el cual de acuerdo lo señalado en la Ley de Régimen Tributario Interno, en el Art. 47, establece que la compañía podrá hacer uso de este crédito tributario hasta dentro de los próximos 3 años contados desde la fecha de la declaración.

b) Impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Retenciones de impuesto a la renta	8	-
Otros impuestos por pagar	-	21.721
	8	21.721

c) Impuestos a la renta

La compañía debido a que no tuvo ingresos en el año 2019, no generó impuesto a la renta. La conciliación tributaria de los años 2019 y 2018 se lo muestra en el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
(Pérdida) Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos	- 395.388	- 46.730
Participación a trabajadores	-	-
Gastos no deducibles	-	-
Base para impuesto a la renta	- 395.388	- 46.730
Impuesto a la renta causado	-	-
(-) Impuesto retenido por clientes	5.939	521
(-) Crédito tributario de años anteriores	521	-
Crédito tributario para el siguiente año	6.460	521

d) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido objeto de fiscalización por las autoridades. Los años del 2016, 2017, 2018 y 2019 son objetivos de fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

e) Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior o locales, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a USD 3.000.000 están obligados a presentar un Anexo de operaciones con partes relacionadas y aquellos que mantienen transacciones por un importe acumulado a USD 15.000.000, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía presentó un diagnóstico de Precios de Transferencia en el cuál se concluyó que no existen efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; además, considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018, no se prevén impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

f) Principales reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se promulgó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Los contriuyentes cuya actividad estén relacionadas con el sector agrícola en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán determinar su impuesto a la renta de manera única en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, el cuál puede ser anticipado de manera voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 considerando los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Los los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, para que sean considerados como deducibles de impuesto a la renta.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

Se establece la creación del régimen para microempresas en las cuales principalmente se establece:

- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas
- Los contribuyentes que estén sujetos a este régimen no serán agentes de retención de impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado IVA.
- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
- No estarán sujetos a éste régimen los contribuyentes cuya actividad económica sea:
 - Ingresos por contratos de construcción
 - Ingresos de la actividad de urbanización, lotización y otras similares

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no tendrán efecto en los estados financieros de Esmepalm S.A.

NOTA 9.- PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de saldos con partes relacionadas es el siguiente:

a) Cuentas por cobrar

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Pablo Chiriboga	175.950	175.950
El Nuevo Almacén Cia. Ltda.	41.616	41.616
Patricio Chiriboga	28.882	4.509
Agrícola Jaipalm	-	5.534
Agrícola Danipalm	-	3.172
Agrícola Esmepalm	-	2.864
	246.448	233.645

El movimiento de la cuenta por cobrar relacionados durante los años 2019 y 2018, se los muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	233.645	-
Incremento partes relacionadas por cobrar	906.402	233.645
Cobros partes relacionadas	- 333.668	-
Baja con cargo a resultados	- 559.931	-
	246.448	233.645

(1) En el año 2019, la compañía dio de baja la cuenta por cobrar con cargo a resultados a comulados

b) Cuentas por pagar

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Pablo Chiriboga	46.000	46.000
Esteban Ferlito	47.872	11.416
Alicia Becdach	4.051	1.964
Jaime Chiriboga	700	-
Jianhao S.A.	-	106.827
Agrícola Esmepalm	-	4.383
Otras cuenta por pagar	-	347
	98.623	170.937

No existen contratos que establezcan fechas de pago y a criterio de la Administración, estos valores no generan intereses que deban ser reconocidos en los estados financieros.

El movimiento de la cuenta por pagar relacionados durante los años 2019 y 2018, se los muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	170.937	1.290.403
Incremento partes relacionadas por pagar	251.881	-
Pagos a partes relacionadas	- 203.581	- 1.119.466
Baja con cargo a resultados (1)	- 120.614	-
	98.623	170.937

(1) En el año 2019, la compañía dio de baja la cuenta por pagar con cargo a resultados acumulados

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos fijos estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Obras en construcción	812.350	812.350
Terrenos	581.834	581.834
Maquinaria	45.950	45.397
Muebles y Enseres	4.306	4.306
Equipos de Computo	2.868	2.868
	1.447.308	1.446.755
Depreciación acumulada	- 23.438	- 17.358
	1.423.870	1.429.397

El movimiento del activo fijo durante los años 2019 y 2018, se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	1.429.397	1.426.811
Adiciones de activos fijos	553	7.174
Depreciaciones del período	- 6.080	- 4.588
	1.423.870	1.429.397

NOTA 11.- ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a las plantas en crecimiento que son parte de la actividad productiva de la Compañías y las cuales serán la fuente de la generación de sus ingresos, según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Plantas en crecimineto	2.750.438	2.750.438
	2.750.438	2.750.438

La administración no cuenta con información suficiente sobre la valoración adecuada del activo biológico.

NOTA 12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde las siguientes operaciones de crédito contratadas por la compañía con La Corporación Financiera Nacional:

N° de operación	Tasa de interes	Monto aprobado	Plazo (días)
172974	0%	202.192	180
172972	8%	2.445.918	3.600

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales estaban conformadas de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Rumi Drilling Services Ecuador RDSEC S.A	35.800	45.673
Sociedad Civil y Mercantil CASAGRO S.C	26.791	29.227
Muñoz Delgado Liliana Marilin	24.697	24.697
ECUAQUIMICA C.A.	12.471	15.571
INSUHERRAMIENTAS S.A.	9.805	13.273
Petroleos y Servicios PYS C.A.	6.914	6.914
CONAUTO C.A.	6.737	6.737
Coteamconsulting SA	4.692	4.692
Estudio Spingarn & Marks S.A.	4.565	4.565
Cedeño Vera Fatima Leonor	3.883	3.883
Otras cuentas por pagar	1.656	12.020
ESLIVE S.A	-	30.396
	138.011	197.648

NOTA 14.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de obligaciones acumuladas se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos por pagar	32.972	10.476
IESS por pagar	35.620	2.894
Vacaciones	7.205	683
Fondos de reserva	6.994	316
Décimo cuarto sueldo	437	437
Decimo tercer sueldo	-	3.951
Otros decuentos a empleados	-	14.738
	83.228	33.495

NOTA 15.- PATRIMONIO

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la empresa estaba constituido por los siguientes accionistas:

Nombres	Capital pagado	% Accionario
Alicia Noemi Becdach Santomaro	1.031.459	55,07%
Patricio Leonardo Chiriboga Becdach	840.779	44,89%
Carlos David Chiriboga Becdach	799	0,04%
	1.873.037	100%

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 16.- VENTA DE PRODUCCION

Corresponde a los ingresos obtenidos por la venta de Palma Africana a los clientes.

NOTA 17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de gastos administrativos se los detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos	213.004	25.059
Otros	206.525	16.266
Honorarios	97.913	7.327
Beneficios sociales	80.822	8.315
Impuestos y contribuciones	56.632	2.282
Depreciaciones	6.080	4.588
	660.976	63.837

NOTA 18.- RECLASIFICACION DE CIFRAS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores y con la finalidad que sus cifras sean comparables con los estados financieros al año 2019, se realizaron ciertas reclasificaciones.

NOTA 19.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de las operaciones, la Compañía siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio de sus accionistas considerando que existen una variedad de riesgos financieros (que comprende a los riesgos de cambio, de tasa de interés y precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través de la Gerencia General.

Factores de riesgo financiero

El riesgo financiero es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios y depósitos a plazos.

Riesgo de cambio: Debido a que la Compañía no registra operaciones significativas pactadas en monedas distintas a su moneda no está expuesta al riesgo de que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto de las monedas en que pacta sus transacciones fluctúe significativamente de manera adversa. En el caso de transacciones en moneda extranjera, la Administración asume el riesgo de cambio, por lo que no realiza operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados para cubrir su riesgo de cambio.

La Administración estima, sobre la base de información macroeconómica de mercado, que no se producirán variaciones significativas en la cotización del dólar que impacte desfavorablemente y de manera importante a los resultados de la Compañía.

Riesgo de tasa de interés: La Compañía registra pasivos significativos que generen intereses, sin embargo, dichas operaciones son realizadas a través de instituciones financieras del exterior, con las cuales se mantiene pactadas tasas de interés a nivel de mercado. Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estas inversiones. El objetivo de la Administración es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos. En este sentido la política de la Compañía es mantener la mayor parte de sus excedentes de efectivo en depósitos a plazo que devengan tasas de interés fijas.

Factores de riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo

se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

Factores de riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus accionistas y de líneas de crédito con instituciones financieras del exterior. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía históricamente no ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior, incluyendo compañías relacionadas.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta sobre el capital total de la Compañía (que incluye deuda propia y externa).

En consecuencia, a la luz de los aspectos anteriores, la continuación de la crisis económica, las situaciones locales de la incertidumbre geopolítica o eventos ambientales podrían tener un efecto sobre la evolución de la Compañía.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha del informe de auditoría, 20 de julio de 2021, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, a excepción y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas, a excepción del siguiente:

Dada la situación de emergencia que está actualmente viviendo el Ecuador, por efectos de la pandemia mundial de Coronavirus COVID19, las operaciones de la Compañía y la continuidad del negocio podrían entrar en incertidumbre; sin embargo, hasta la presente fecha la Administración ha manifestado la intención de continuar con las operaciones de la Compañía.