

NEBMABERT S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía fue constituida el 5 de noviembre del 2009, mediante escritura pública, de fojas: 110.643 a 110.670 número 21.262 del Registro Mercantil de fecha 13 de noviembre del 2009.

La actividad principal de la compañía es la Agrícola y Ganaderas en General, durante los periodos 2014 y 2013 sus ingresos han provenido por la venta de banano que en un 99,80% se realizó a una compañía relacionada, ver Nota 5. Partes relacionadas.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Administración y fueron presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas realizada dentro del plazo de ley, para su aprobación definitiva.

La Administración ha considerado realizar ajustes integrales de los efectos resultantes de la evaluación de los activos y pasivos en los estados financieros del 2014 y 2013 por errores contables originados en periodos anteriores, ajustando los saldos de activos y pasivos en el ejercicio corriente como lo establece el párrafo 44 de la NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, ver Nota 3. Propiedad, instalaciones y equipos neto, Nota 4. Activos biológicos, y Nota 8. Otros ingresos (egresos).

Resolución de Intervención SC-JJ-G-13-0266

Mediante Resolución SC-JJ-G-13-0266 de fecha 3 de octubre del 2013 se declaró la intervención de la Compañía NEBMABERT S.A., como resultante del Plan Operativo de Control a sociedades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de

NEBMABERT S.A.

Políticas de Contabilidad

un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

NEBMABERT S.A.

Políticas de Contabilidad

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, planta y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20 años
Instalaciones agrícolas	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años

Activos Biológicos

Plantaciones de banano, conformado por las plantas de variedad meristemos, y como parte de su costo tenemos la preparación del suelo, adquisición y siembra de semillas, y el mantenimiento que se le da a la planta durante las 36 a 37 primeras semanas tiempo en el que se obtiene la primera producción.

NEBMABERT S.A.

Políticas de Contabilidad

El tiempo de vida útil estimado para las plantaciones de banano es de 10 años.

El producto agrícola corresponde al banano cosechado de las plantas (activo biológico) después de trece semanas de mantenimiento, producto de la transformación biológica dada en esta gestión.

El producto agrícola en proceso corresponden a los racimos de banano en crecimiento, y su costo corresponde al mantenimiento realizados durante el proceso de transformación biológica.

Los activos biológicos son valorados, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como en la fecha de cada balance, según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta.

La gerencia facilita las transformaciones biológicas promoviendo o al menos estabilizando, las condiciones necesarias para que el proceso tenga lugar (por ejemplo, niveles de nutrición, humedad, temperatura, fertilidad y luminosidad). Tal gestión distingue a la actividad agrícola de otras actividades.

Tanto el cambio cualitativo como el cuantitativo conseguido por la transformación biológica, es objeto de valoración y control como una función rutinaria de la gerencia.

La gerencia estimó que según la naturaleza de estos activos biológicos se opte por practicar revaluaciones cada tres años; sin embargo así como se menciona en las políticas de Deterioros en el valor de los Activos, se practicara revaluó a las propiedades si existen indicadores que evidencien pérdida en estos activos.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

NEBMABERT S.A.

Políticas de Contabilidad

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

NEBMABERT S.A.
Políticas de Contabilidad

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Partes relacionadas (a)	48.790	1.437.666
Clientes	3.000	3.000
Anticipos	50.000	68.145
Empleados	31.769	36.878
Otras cuentas	3.705	15.100
Saldo final	137.264	1.560.789

(a) El saldo de compañías relacionadas por cobrar se descompone de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Piñas Ricas del Ecuador S.A.	-	1.437.666
Galesburg S.A.	40.954	-
Radclif S.A.	7.836	-
Saldo final	48.790	1.437.666

2. Pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto al valor agregado	56.644	40.972
Retenciones impuesto a la renta	61.048	28.876
Anticipo impuesto a la renta	16.773	7.144
Saldo final	134.465	76.992

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

3. Propiedad, instalaciones y equipo, neto

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terreno	473.362	473.362
Instalaciones y Adecuaciones (a)	690.900	690.900
Edificios e Infraestructura (a)	240.598	240.598
Maquinaria y Equipos	12.390	12.390
Total	1.417.250	1.417.250
(-) Depreciación acumulada (b)	(404.931)	(4.545)
Saldo final	1.012.319	1.412.705

El movimiento es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	1.412.705	500.633
Ajuste al precio de adquisición (a)	-	913.587
(-) Ajuste por depreciación no registrada (b)	(318.027)	-
(-) Depreciación del año	(82.359)	(1.515)
Saldo final	1.012.319	1.412.705

- (a) Con fecha 31 de diciembre del 2013 la Compañía procede a ajustar el valor de la Hacienda La Irma, de acuerdo al valor que se establece en la escritura y distribuido de acuerdo al informe de perito Ing. Manuel Solano con registro SC-RNP-2 No. 365 de la compañía PAVAING S.A. de fecha diciembre del 2010; situación que se originó ya que en la fecha de registro la documentación sustentadora no estuvo al alcance de la contadora.

La entidad ajustó los saldos de activos y pasivos en el ejercicio corriente de acuerdo a lo que se establece en el párrafo 44 de la NIC 8, Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores,

El detalle de los valores ajustados es el siguiente:

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Clase de activo	US\$
Sistema de Canalización	305.312
Sistema de Riego	296.100
Cable vía	89.488
Bodega de Suministros 2	88.736
Empacadora	36.699
Bodega de cartón No.1	20.900
Bodega de cartón No.2	16.500
Galpón	16.200
Comedor / Cocina	7.100
Bodega de Suministros 1	5.600
Motor de Riego	4.390
Bodega de garruchas	4.002
Bomba Riego - Estación 1	4.000
Bomba Riego - Estación 2	4.000
Oficina administrativa	3.913
Estación Bombeo Riego 2	3.199
Baños	2.900
Oficina de bodeguero	2.348
Estación Bombeo Riego 1	2.200
Total del ajuste	913.587

- (b) Con fecha diciembre del 2014 como consecuencia del ajuste mencionado en el literal a) la Compañía procede a ajustar los valores de la cuenta depreciación acumulada de las instalaciones y edificaciones que se mencionan en el literal anterior por los periodos 2010, 2011, 2012 y 2013, registrando el efecto del ajuste contra resultados del ejercicio Ver Nota 8. Otros ingresos (egresos).

Depreciación 2010	75.495
Depreciación 2011	80.844
Depreciación 2012	80.844
Depreciación 2013	80.844
Total del ajuste	318.027

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

4. Activos Biológicos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Plantaciones de banano	396.830	396.830
Total	396.830	396.830
Menos depreciación acumulada	(195.108)	(119.049)
Saldo final	201.722	277.781

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	277.781	317.464
(-) Ajuste por depreciación no registrada (a)	(36.376)	-
(-) Depreciación del año	(39.683)	(39.683)
Saldo final	201.722	277.781

(a) Con fecha diciembre del 2014 la Compañía procede a ajustar la cuenta de depreciación acumulada de los activos biológicos, ya que no fue realizada la depreciación del año 2010, registrando el efecto del ajuste en resultados del ejercicio Ver Nota 8. Otros ingresos (egresos).

5. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas se constituían con los siguientes saldos:

	<u>Cuentas por cobrar LP</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Piñas Ricas del Ecuador S.A.	3.870.000	3.787.268
Piñalinda S.A.	118.144	-
Frutsesa Frutas Selectas S.A.	249.937	-
Drumel S.A.	510.000	-
Otros	-	102.618
Saldo final (a)	4.748.081	3.889.886

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Cuentas por pagar LP

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Piñas Ricas del Ecuador S.A.	-	913.587
Piñalinda S.A.	-	328.433
Frutsesa Frutas Selectas S.A.	-	251.447
Drumel S.A.	406.500	89.164
Saldo final	406.500	1.582.631

(a) De acuerdo a lo establecido en la Junta General Universal y Extraordinaria de accionistas, celebrada el 22 de agosto del 2012, se aprobó el acuerdo que establece otorgar créditos o recursos de capital de trabajo entre las compañías relacionadas: Piñas Ricas del Ecuador S.A., Frutsesa Frutas Selectas S.A., Piñalinda S.A., Nebmabert S.A. y Drumel S.A. celebrado el 16 de agosto del 2012 entre los accionistas de las compañías anteriormente mencionadas.

Las mencionadas cuentas por cobrar están respaldadas por pagares.

Las principales transacciones con relacionadas son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de banano	2.033.154	1.076.664
Ajuste	-	354.403

6. Cuentas por pagar l/p

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jackdaw Industrial Ltd. (a)	5.339.218	-
Importadora Buonytal C.A.	-	2.368.408
Comercializadora Mayfan C.A.	-	1.795.179
Importadora Joscar C.A.	-	1.175.631
Saldo final	5.339.218	5.339.218

(a) Durante el año 2014 se realizó un contrato mediante el cual Jackdaw Industrial Ltd. Asume las acreencias de los valores que hasta el 31 de diciembre del 2013 se mantenían por pagar a las compañías: Importadora Buonytal C.A., Comercializadora Mayfan C.A., e Importadora Joscar C.A. ver Nota 10. Compromisos y Contingencias.

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
José Antonio Rivas Álvarez	799	799
Antonio Marcial Rivas Cerezo	1	1
Saldo final		800

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

8. Otros ingresos (egresos)

Tal como se menciona en la Notas 3. Propiedad, instalaciones y equipo, neto y la Nota 4. Activos biológicos, la Compañía procedió a ajustar las depreciaciones del año 2010 de los activos biológicos y las depreciaciones de los años 2011, 2012 y 2013 de las instalaciones agrícolas y edificaciones de acuerdo al siguiente cuadro:

Depreciación 2010	111.871
Depreciación 2011	80.844
Depreciación 2012	80.844
Depreciación 2013	80.844
Total del ajuste	354.403

Así mismo se reconoció como ingreso las siguientes cuentas por pagar a las Compañías relacionadas previo acuerdo de las partes:

Piñalinda S.A.	197.705
Frutsesa Frutas Selectas S.A.	156.698
Total del ajuste	354.403

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

9. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	71.988	54.280
Participación Trabajadores	(10.798)	(8.142)
(+) Gastos no deducibles	-	-
Base imponible	61.190	46.138
Impuesto a la renta causado	13.462	10.150
Impuesto a la renta causado (Anticipo mayor)	35.062	24.263

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducible 0,4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

10. Compromisos y Contingencias

**CONTRATO DE COMISIÓN - CONVENIO TRANSACCIONAL -
CONVENIO DE CESION DE DERECHOS**

Contrato de comisión

Mediante Contrato de Venta y Exportación de Materia Prima y de Prestación de Servicios Técnicos de Comisión, celebrado con fecha octubre del 2012, los señores Yaneth Peña, Fanny Rojas, y Natali Bastidas, representantes legales de las compañías anónimas Importadora Joscár, Comercializadora Mayfan e Importadora Buonytal, respectivamente, todas ellas constituidas bajo leyes venezolanas y con domicilio en Venezuela, contratan a la compañía Nebmabert S.A. para que ésta realice a favor de ellas la venta y exportación hacia Venezuela de productos; así mismo, contratan los servicios técnicos de Nebmabert S.A. para que actúe como comisionista de todas ellas, el plazo de duración es de un año desde la fecha de suscripción.

Convenio transaccional

Mediante Convenio Transaccional, celebrado con fecha febrero del 2013, por una parte la compañía Nebmabert S.A. y por otra parte las compañías Importadora Joscár C.A., Comercializadora Mayfan C.A. e Importadora Buonytal C.A. resuelven dejar sin efecto el contrato de comisión suscrito entre ellas; para el efecto indican lo siguiente en relación a los valores transferidos: respecto del saldo, las compañías declaran que lo otorgan en calidad de préstamo, a 5 años plazo, con 1 año de gracia y a un interés del 4% anual. Luego del año de gracia, los pagos deberán realizarse de forma anual, en la misma fecha de suscripción de este convenio

Mediante Adendum al Convenio Transaccional, celebrado en noviembre del 2013, las partes involucradas en los convenios mencionados anteriormente, consideran necesario ampliar y aclarar aspectos económicos del convenio transaccional celebrado en febrero del 2013 y que mediante el cual dieron por terminado de mutuo acuerdo y bajo ciertas condiciones el contrato de prestación de servicios técnicos de comisión que existía entre ellas, precaviendo el inicio de acciones legales por su terminación.

Las partes declaran que el valor total transferido por las contratantes a favor de Nebmabert S.A., en virtud del contrato de venta y exportación de materia prima y de prestación de servicios técnicos de comisión celebrado en el año 2012, que terminó mediante Convenio Transaccional objeto del adendum, asciende al valor de US\$ 6.578.908,73

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Las partes declaran que del valor total (US\$ 6.578.908,73), la suma de US\$ 192.320,70 corresponde a las exportaciones que fueron facturadas y realizadas por Nebmabert S.A. durante los meses de noviembre y diciembre del 2012.

Las partes declaran que del valor total (US\$ 6.578.908,73), la suma de US\$ 1.047.370 corresponde a las transferencias requeridas por las "contratantes", luego de que verbalmente las partes acordaren la terminación del contrato y la posterior suscripción de convenio transaccional.

Las partes declaran que del valor total (US\$ 6.578.908,73), la suma de US\$ 5.339.218,03 se otorgó en calidad de préstamo y declaran que las cuotas correspondientes a este préstamo se cancelarán de forma mensual a partir del 28 de febrero del 2014.

Convenio de cesión de derechos

Mediante convenio privado celebrado el 7 de noviembre del 2014 en la ciudad de Panamá, las compañías Importadora Buonytal C.A., Comercializadora Mayfan C.A., e Importadora Joscár C.A. ceden irrevocablemente a favor de la compañía Jackdaw Industrial Ltd. Todos los derechos que les corresponden dentro del convenio transaccional celebrado con Nebmabert S.A. que fue suscrito el 22 de febrero del 2013 en Guayaquil-Ecuador y el 28 de febrero del 2013 en Caracas-Venezuela, así como los derechos que les corresponden dentro del adendum a dicho convenio suscrito el 11 de noviembre del 2013 en Caracas-Venezuela.

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Noviembre 10, 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

Resolución de Intervención SC-JJ-G-13-0266

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía se encuentra en el proceso de presentar cierta documentación solicitada por la Superintendencia de Compañías y Valores para de esta manera finalizar el proceso de Intervención iniciado bajo Resolución SC-JJ-G-13-0266 de fecha 3 de octubre del 2013.

NEBMABERT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Contrato de Mandato - Proyecto de Inversión de Teca

Mediante el Contrato de Mandato celebrado en julio del 2015 la compañía Jackdaw Industrial Ltd. En su calidad de "Mandante" autoriza a la compañía Nebmabert S.A. en su calidad de "Ejecutora" para que proceda a realizar el proyecto de Inversión de Teca y autorizando de esta manera a desembolsar las cantidades necesarias para la elaboración de dicho proyecto, utilizando para tales propósitos los valores que constan actualmente como acreencias a favor de la "Mandante".

NEBMABERT S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2014	2013
ACTIVO				PASIVO CORRIENTE			
ACTIVO CORRIENTE				Cuentas por pagar		222,460	123,653
Caja - Bancos		2,657	1,465	Impuestos por Pagar		26,088	16,872
Cuentas por cobrar	1	137,264	1,560,789	Otras cuentas por pagar		85,743	80,250
Inventarios		22,146	54,551	Total pasivo corriente		334,291	220,775
Pagos Anticipados	2	134,465	76,992				
Total activo corriente		296,532	1,693,797	PASIVO LARGO PLAZO			
ACTIVO NO CORRIENTE				Partes relacionadas	5	406,500	1,582,631
Propiedad, instalaciones y equipo, neto	3	1,012,319	1,412,705	Cuentas por pagar l/p	6	5,339,218	5,339,218
Activos biológicos, neto	4	201,722	277,781	Total pasivo largo plazo		5,745,718	6,921,849
Partes relacionadas	5	4,748,081	3,889,886				
Total activo no corriente		5,962,122	5,580,372	PATRIMONIO			
				Capital social	7	800	800
				Resultados acumulados		130,117	94,757
				Resultados del ejercicio		47,728	35,988
				Total patrimonio		178,645	131,545
Total Activo		6,258,654	7,274,169	Total Pasivo y Patrimonio		6,258,654	7,274,169

NEBMABERT S.A.
RUC.: 0992641673001

José Rivas Alvarez
Gerente General

NEBMABERT S.A.
RUC.: 0992641673001

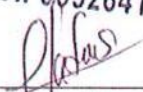
Karina Espinoza Albuja
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

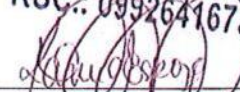
NEBMABERT S.A.
Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas brutas		2,037,675	1,076,364
Costo de ventas		<u>(1,804,979)</u>	<u>(976,776)</u>
Utilidad en Operación		232,696	99,588
Gastos administrativos		(161,302)	(59,554)
Otros ingresos (egresos)	8	<u>594</u>	<u>14,246</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		71,988	54,280
Participación Trabajadores	9	(10,798)	(8,142)
Impuesto a la Renta	9	<u>(13,462)</u>	<u>(10,150)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u><u>47,728</u></u>	<u><u>35,988</u></u>

NEBMABERT S.A.
RUC.: 0992641673001


Jose Rivas Alvarez
Gerente General

NEBMABERT S.A.
RUC.: 0992641673001


Karina Espinoza Albuja
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

NEBMABERT S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad neta del ejercicio	47,728	36,009
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	122,042	41,198
Otros ajustes	354,403	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	24,260	18,292
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(610,801)	(2,007,478)
Inventarios	32,405	(47,745)
Pagos anticipado y otros	(57,452)	(30,400)
Cuentas por pagar y otros	88,607	46,937
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>1,192</u>	<u>(1,943,187)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Propiedades, plantas y equipos, neto	-	-
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Aporte de socios	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	1,192	(1,943,187)
Efectivo al inicio del período	1,465	1,944,652
Efectivo al final del período	<u>2,657</u>	<u>1,465</u>

NEBMABERT S.A.
RUC.: 0992641673001

Jose Rivas Alvarez
Gerente General

NEBMABERT S.A.
RUC.: 0992641673001

Karina Espinoza Albuja
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

NEBMABERT S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	32,881	60,966	94,647
Transferencia a resultados acumulados	-	60,966	(60,966)	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	910	-	910
Utilidad neta del ejercicio	-	-	35,988	35,988
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	94,757	35,988	131,545
Transferencia a resultados acumulados	-	35,988	(35,988)	-
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	(628)	-	(628)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	47,728	47,728
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	130,117	47,728	178,645

NEBMABERT S.A.
RUC.: 0992641673001

Jose Rivas Alvarez
Gerente General

NEBMABERT S.A.
RUC.: 0992641673001

Karina Espinoza Albuja
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros