

PALMAGREEN S.A.

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Notas a los estados financieros	8 - 13

Abreviaturas:

NIC Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
US\$ U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
PALMAGREEN S.A.**
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PALMAGREEN S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañías responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, 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.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del PALMAGREEN al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera - NIIF.



CPA. Omar Calderón Ávila

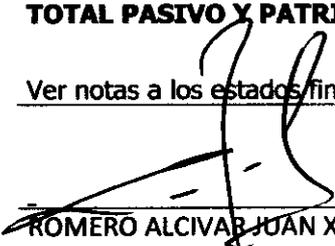
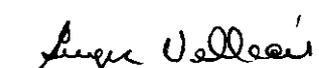
Auditing&taxes

Guayaquil, Abril 24 del 2015 Socio
SC-RNAE-2 No. 769 Registro 29124

PALMAGREEN S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(expresado en dólares)**

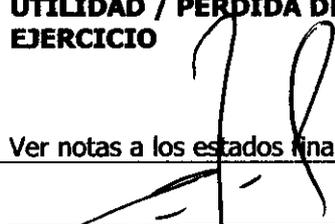
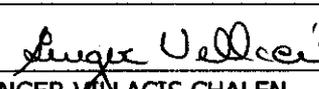
ACTIVO	Notas	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	742	46,360
Cuentas por Cobrar	D	249,826	475,383
Inventarios		0	0
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 250,567	521,743
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	E	2,082,250	1,842,333
Otras Cuentas por Cobrar		0	0
TOTAL ACTIVO		\$ 2,332,817	2,364,076
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros		0	0
Cuentas por Pagar	F	1,697,463	1,855,442
Provisiones		0	0
Pasivos Diferidos		0	0
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 1,697,463	1,855,442
PASIVO A LARGO PLAZO		-	-
TOTAL PASIVO		\$ 1,697,463	1,855,442
PATRIMONIO			
Capital Social	G	135,000	135,000
Aumento de Capital en Trámite	G	100,050	-
Aportes para Futuras Capitalizaciones	G	588,588	500,467
Resultados Acumulados	G	-126,833	-
Resultados Acumulados por Ajustes Niif		-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	G	-61,450	-126,833
TOTAL PATRIMONIO		\$ 635,354	508,634
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 2,332,817	2,364,076

Ver notas a los estados financieros


ROMERO ALCIVAR, JUAN XAVIER
ACCIONISTA
GINGER VILLACIS CHALEN
Contador

PALMAGREEN S.A.

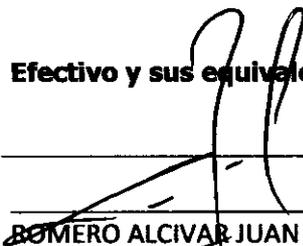
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(expresado en dólares)**

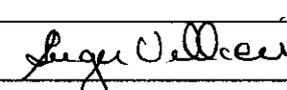
	<u>Notas</u>	2014	2013
INGRESOS			
Ventas	H	38,489	-
(-) Costos de Ventas	H	10	-
UTILIDAD BRUTA		\$ 38,479	-
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		-	-
TOTAL INGRESOS		\$ 38,479	0
EGRESOS			
Gastos Ventas	I	420	-
Gastos Administrativos	I	-3,951	64,378
Gastos Financieros	I	103,460	62,456
TOTAL EGRESOS		\$ 99,929	126,833
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		\$ -61,450	-126,833
Participación a Trabajadores Impuesto a la Renta			
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-61,450	-126,833
Ver notas a los estados financieros			
 ROMERO ALCIVAR JUAN XAVIER ACCIONISTA		 GINGER VILACIS CHALEN Contador	

PALMAGREEN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(expresado en dólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

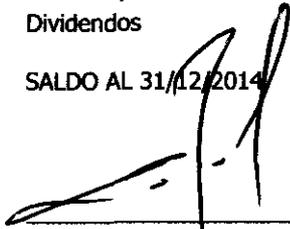
Utilidad Neta	\$ 61,450	
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	-	
Efectivo usado en actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo		61,450
CAPITAL DE TRABAJO		67,578
Disminucion en Cuentas para Cobrar	225,557	
Disminución en Cuentas por Pagar	157,979	
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		6,128
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en Aportes Accionistas	188,170	
Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento		188,170
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	239,917	
Aumento en Propiedad Planta y Equipos	-	
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(239,917)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo		(45,619)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período		46,360
Efectivo y sus equivalentes al final del período	\$	<u>742</u>


 ROMERO ALCIVAR JUAN XAVIER
 ACCIONISTA


 GINGER VILLACIS CHALEN
 Contador

PALMAGREEN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Resultados Acumulados	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultado del ejercicio	Resultados Ajustes Niif	Total
SALDO AL 31/12/2013	135,000	-	500,467	126,833	-	508,634
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	61,450	-	-61,450
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-
Aporte de Socios	-	-	88,120.24	-	-	88,120
Aumento/Disminución Capital	100,050.00	-	-	-	-	100,050
Dividendos	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2014	\$ 235,050	-	588,588	188,284	-	635,354


 ROMERO ALCIVAR JUAN
 Representante Legal


 GINGER VILLACIS CHALEN
 Contador

PALMAGREEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

A. INFORMACIÓN GENERAL

PALMAGREEN S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil en Agosto 26 del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil en Septiembre 19 del 2011. La actividad principal de la Compañía es Actividades de Cultivo de Palma Africana.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

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

- **Efectivo** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
- **Propiedades y Equipos-**
- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su construcción y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
- **Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.
- **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 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.
- **Activos y Pasivos Financieros** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

- **Cuentas por cobrar** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción.
- **Cuentas por pagar**- La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción.
- **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
 - **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar 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 para cada período.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
CAJA	0.00	0.00
BANCOS	741.66	46.359.98
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	741.66	46,359.98

D.- CUENTAS POR COBRAR

D.1.-El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Agroindustria del Paraíso S.A.	1,568.43	0.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1,568.43	0.00

ANTICIPO A PROVEEDORES

Anticipos	190,971.23	305,643.26
Jornales de Hacienda	296.83	
TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>191,268.06</u>	<u>305,643.26</u>

CRE DITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)

Iva en Compras	55,678.30	35,219.81
TOTAL CRE DITO A FAVOR (IVA)	<u>55,678.30</u>	<u>35,219.81</u>

CRE DITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. R.)

Retención a la Renta 1%	384.89	0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta	926.00	0.00
TOTAL CRE DITO TRIBUTARIO (I. R.)	<u>1,310.89</u>	<u>0.00</u>

OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Accionistas	0.00	30,000.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<u>0.00</u>	<u>30,000.00</u>

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Contratos	0.00	104,519.46
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>0.00</u>	<u>104,519.46</u>

TOTAL CUENTAS POR COBRAR

<u>249,825.68</u>	<u>475,382.53</u>
--------------------------	--------------------------

E.- ACTIVOS FIJOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Terrenos	475,851.63	475,851.63
Instalaciones	7,170.33	0.00
Maquinarias	113,497.04	84,788.04
Proyectos en Curso	1,485,730.90	1,281,693.49
	<u>2,082,249.90</u>	<u>1,842,333.16</u>
(-) Depreciación Acumulada	0.00	0.00
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>2,082,249.90</u>	<u>1,842,333.16</u>

F.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORE		
Proveedores	147,000.53	242,078.95
Otros	0.00	0.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORE	<u>147,000.53</u>	<u>244,078.95</u>
CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS		
Heroca	367,599.68	402,331.13
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	<u>367,599.68</u>	<u>402,331.13</u>
ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Sri	2,873.52	12,517.85
TOTAL ADMINISTRACION TRIBUTARIA	<u>2,873.52</u>	<u>12,517.85</u>
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
IESS Aportes	415.01	0.00
IESS Fondos de Reserva	54.15	0.00
IESS Préstamos Quirografarios	91.70	0.00
Décimo Tercera Remuneración	2.49	201.36
Décimo Cuarta Remuneración	122.55	347.14
CUENTAS POR PAGAR BENEFICIOS SOCIALES	<u>685.90</u>	<u>548.50</u>
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		
Rol de Pagos	4,303.67	498.28
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	<u>4,303.67</u>	<u>498.28</u>
ANTICIPO DE CLIENTES		
Anticipos Varios	75,000.00	0.00
TOTAL ANTICIPO DE CLEINTES	<u>75,000.00</u>	<u>0.00</u>
POR PAGAR OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Banco Bolivariano	0.00	97,467.20
C.F.N.	1,100,000.00	1,100,000.00
TOTAL POR PAGAR OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>1,100,000.00</u>	<u>1,197,467.20</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	<u>1,697,463.30</u>	<u>1,855,441.91</u>

G.- PATRIMONIO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
PATRIMONIO		
Capital Pagado	135,000.00	135,000.00
Aumento de Capital en Trámite	100,050.00	0.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	588,587.59	373,634.16
Utilidad/Perdida Ejercicios Anteriores	-126,833.19	0.00
Utilidad/Perdida del Ejercicio	-61,450.73	0.00
TOTAL PATRIMONIO	<u>635,353.67</u>	<u>508,634.16</u>

H.- INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
VENTAS		
Fruta Palma Africana	17,852.89	0.00
Otras	20,650.00	0.00
(-) Descuentos	-14.09	
TOTAL VENTAS	<u>38,488.80</u>	<u>0.00</u>
COSTOS VENTAS		
Costo de Ventas	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00
TOTAL COSTOS VENTAS	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

H.- GASTOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
GASTOS VENTAS		
Otros	420.00	0.00
TOTAL GASTOS VENTAS	<u>420.00</u>	<u>0.00</u>

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Combustibles y Lubricantes	2,408.41	0.00
Gastos de Viaje	237.72	0.00
Transporte	1,330.00	18,085.00
Servicios Prestados	4,350.00	6,801.55
Mantenimiento y Reparaciones	8,228.15	25,751.67
Seguros y Reaseguros	1,814.00	1,061.51
Impuestos, Contribuciones y Otros	1,833.51	2,954.96
Gastos por Deterioro	-27,000.00	0.00
Alquiler de Equipos	0.00	583.00
Otros	2,847.37	9,139.98
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>-3,950.84</u>	<u>64,377.67</u>

DETALLE	SALDO AL 31-12-14	SALDO AL 31-12-13
GASTOS FINANCIEROS		
Comisiones Pagadas	307.72	388.60
Intereses Préstamos Nacionales	103,152.35	62,066.92
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>103,460.07</u>	<u>62,455.52</u>

O.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros (Abril 24) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

P.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 27 de Abril del 2015.
