

## **PALMAGREEN S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de flujos de efectivo	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Notas a los estados financieros	9 - 18

#### 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.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PALMAGREEN S.A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PALMAGREEN S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB

### **Fundamentos para opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de PALMAGREEN S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Asuntos clave de Auditoría**

El asunto clave de auditoría es aquellas, según nuestro juicio profesional, han sido de importancia significativa en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en la consecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

### **Activo Biológico- (Plantaciones de Palma Africana)**

La entidad, ha realizado en el año 2016 su primera depreciación a los activos biológicos (Plantaciones de Palma Africana) de acuerdo a la política adoptada por la administración para el manejo de la valoración de los activos biológicos.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Comprendimos y evaluamos el diseño e implementación de los controles relevantes relacionados con la observación física.
- Evaluamos la razonabilidad de los cargos de depreciación registrados, mediante un recálculo de la depreciación anual.

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

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

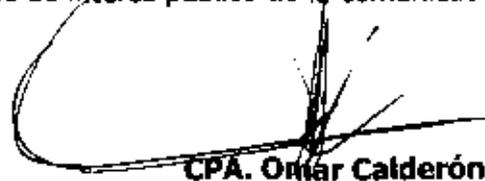
Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe

de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público de la comunicación.

**Auditing** & taxes

Guayaquil, Marzo 27, 2017  
SC-RNAE-2 No. 769



**CPA. Omar Calderón A.**

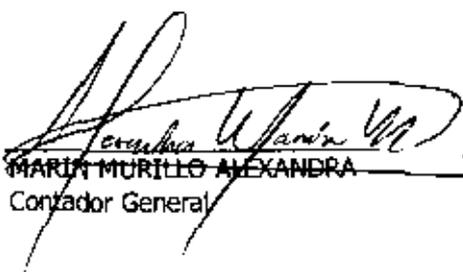
Socio  
Registro #29124

**PALMAGREEN S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(expresado en dólares)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y sus Equivalentes		530	2,489
Cuentas por Cobrar	3	25,432	6,384
Gastos Anticipados		1,307	1,674
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 27,268</b>	<b>10,546</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipos-netos	4	572,386	584,452
Activos biológicos-netos	4	1,731,871	1,823,022
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,304,256</b>	<b>2,407,474</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 2,331,524</b>	<b>2,418,020</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	5	630,020	625,618
Obligaciones Financieras	6	1,096,230	1,132,783
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 1,726,249</b>	<b>1,758,402</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 1,726,249</b>	<b>1,758,402</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		535,200	535,200
Aporte futuras capitalizaciones	7	232,586	193,194
Reserva Legal		-	-
Resultados adopción NIIF		-	-
Resultados Acumulados		-	(68,776)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(162,511)	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 605,275</b>	<b>659,618</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 2,331,524</b>	<b>2,418,020</b>

Ver notas a los estados financieros

  
ROMERO ALCIVAR EDUARDO  
Representante Legal

  
MURILLO ALEXANDRA  
Contador General

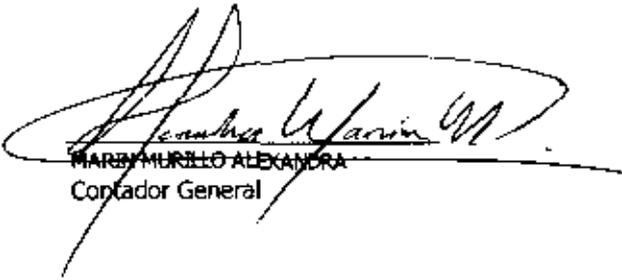
**PALMAGREEN S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	8	329,595	144,071
(-) Costos de Ventas	8	<u>245,763</u>	<u>-</u>
<b>GANANCIA O PERDIDA BRUTA</b>		<b>\$ 83,832</b>	<b>144,071</b>
Otros Ingresos		-	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$ 83,832</b>	<b>144,071</b>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos Ventas		-	12,067
Gastos Administrativos	9	32,628	51,649
Gastos Financieros	9	110,497	149,131
Depreciaciones		103,218	-
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>\$ 246,342</b>	<b>212,847</b>
<b>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>		<b>\$ <u>(162,511)</u></b>	<b><u>-68,776</u></b>
Participación a Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Reserva Legal		-	-
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>(162,511)</u></b>	<b><u>(68,776)</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
ROMERO ALCIVAR EDUARDO  
Representante Legal

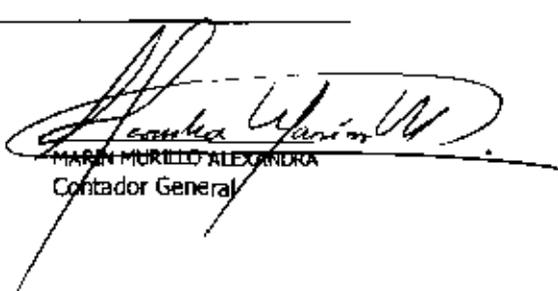
  
MARIN MURILLO ALEXANDRA  
Contador General

**PALMAGREEN S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(expresado en dólares)**

	<b>2016</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Pérdida Del Ejercicio</b>	\$ -162,511
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	<u>103,218</u>
<b>Efectivo usado en actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>-59,293</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>-14,280</b>
Aumento o disminución en Cuentas para Cobrar	-19,048
Aumento ó Disminución en Inventarios	-
Aumento en Gastos Anticipados	367
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar	4,401
Disminución en Provisiones	-
Disminución en Anticipo Clientes	-
<b>Efectivo neto de operación</b>	<b>(73,573)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aumento en Obligaciones Financieras	-
Aumento por otros Préstamos	-36,553
Aumento en Préstamos Accionistas	108,167
Aumento en Préstamos Accionistas	-
<b>Efectivo neto de financiamiento</b>	<b>71,614</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	-
Aumento ó Disminución en Activos Intangibles	-
Aumento ó Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-
<b>Efectivo neto de inversión</b>	<b>-</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>	
Disminución Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo	(1,959)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	<u>2,489</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>	<b>530</b>

  
ROMERO ALCIVAR EDUARDO  
Representante Legal

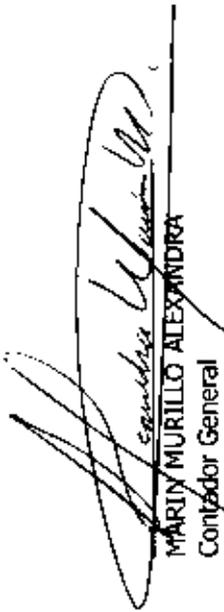
  
MARIN MURILLO ALEXANDRA  
Contador General

**PALMAGREEN S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(expresado en dólares)**

	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reservas de Capital	Resultados adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Total
<b>SALDO AL 31/12/2015</b>	<b>535,200</b>	-	-	-	<b>-68,776</b>	-	<b>193,194</b>	<b>659,618</b>
Transferencia Aporte de Socios	-	-	-	-	-	-	108,167	108,167
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	-	68,776	-	-68,776	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-162,511	-	(162,511)
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AL 31/12/2016 \$</b>	<b>535,200</b>	-	-	-	-	<b>-162,511</b>	<b>232,586</b>	<b>605,275</b>

  
**ROMERO ALCIVAR EDUARDO**  
 Representante Legal

  
**MURILLO ALEXANDRA**  
 Contador General

## **PALMAGREEN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

PALMAGREEN S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 26 de agosto del 2011. Su actividad principal es de Actividades relacionadas con el 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.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

**2.4 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.4.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados** - Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

**2.4.2 Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable más los costos de transacción.

## **2.5 Propiedades y equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor de activos.

**2.5.3 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.

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	50
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipo de computación y comunicación	3

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

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

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

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

**2.6 Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo del valor razonable más los costos de transacción.

**2.7 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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.

**2.8 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

**Arrendamiento** - Se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.9 Gastos** - Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.10 Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**2.11 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. Al respecto, la aplicación de las enmiendas no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

NIIF

Título

Modificaciones a la NIC 1

Iniciativas de revelación

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

### 2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas en el futuro podrían tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-16</b>	<b>SALDO AL 31-12-15</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
<b>CLIENTES</b>		
Cientes	20,317	4,565
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>20,317</b>	<b>4,565</b>
<b>CRÉDITO TRIBUTARIO IMPTO. RTA.</b>		
Impuestos Retenidos	5,115	1,818
<b>TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO</b>	<b>5,115</b>	<b>1,818</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>25,432</b>	<b>6,384</b>

3.1. Pertenece principalmente a Clientes como: Oleodavila por US\$ 17,186.58 y Olearios S.A. por US\$ 3,130.73

#### 4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>		
TERRENOS	475,852	475,852
INSTALACIONES	7,170	7,170
MAQUINARIAS	<u>113,497</u>	<u>113,497</u>
	<b>596,519</b>	<b>596,519</b>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-24,133</u>	<u>-12,067</u>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b><u>572,386</u></b>	<b><u>584,452</u></b>

4.1 El método utilizado es de Línea recta donde sus instalaciones y Maquinarias son depreciados a 10 años.

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		
CULTIVOS DE PALMA AFRICANA	<u>1,823,022</u>	<u>1,823,022</u>
	<b>1,823,022</b>	<b>1,823,022</b>
DEP. ACUM. CULTIVO PALMA AFRICANA	<u>(91,151)</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b><u>1,731,871</u></b>	<b><u>1,823,022</u></b>

4.2 Los cultivos de Palma Africana; considerados como árboles frutales, siendo su primera depreciación en el año 2016; donde la compañía mide sus activos biológicos por sus costos menos la depreciación acumulada .

4.3 La Administración de la Compañía ha acordado la aplicación anticipada de la enmienda IASB enmienda al IAS (NIC) 16 y al IAS (NIC) 41 para incluir las plantas que se tienen para producir frutos dentro del alcance del ♦ IAS (NIC) 16 en lugar del IAS (NIC) 41.

Las enmiendas requieren que los activos biológicos que satisfagan la definición de planta que se tiene para producir frutos sea contabilizado como propiedad, planta y equipo de acuerdo con el IAS (NIC) 16.

Antes de estas enmiendas, el IAS (NIC) 41 requería que todos los activos biológicos sean medidos a valor razonable menos el costo de venta, con base en el principio de que la medición del valor razonable refleja de mejor manera la transformación biológica de tales activos.

La medición de los activos biológicos está realizada en base al costo (que incluye todos los gastos incurridos en el cultivo y desarrollo de las Plantaciones.

## 5. CUENTAS POR PAGAR

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
<b>PROVEEDORES</b>		
Proveedores Locales	75,931	102,758
<b>TOTAL DE PROVEEDORES</b>	<b>75,931</b>	<b>102,758</b>
<b>EMPLEADOS</b>		
Sueldos por Pagar	639	1,132
Décimo Tercer Sueldo	226	202
Décimo Cuarto Sueldo	1,830	1,825
<b>TOTAL DE EMPLEADOS</b>	<b>2,694</b>	<b>3,160</b>
<b>IESS</b>		
Aportes I.E.S.S.	585	525
Préstamos I.E.S.S.	101	82
Fondos de Reserva	128	113
<b>TOTAL DE IESS</b>	<b>814</b>	<b>720</b>
<b>SRI</b>		
Impuesto a la renta a Pagar	-	-
Retención Fuente I. Renta por Pagar	178	102
Retención IVA	25	20
<b>TOTAL DE SRI</b>	<b>202</b>	<b>122</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>		
Cuentas por Pagar Accionistas	179,000	146,883
Heroca S.A.	371,378	371,975
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>550,378</b>	<b>518,858</b>
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>630,020</b>	<b>625,618</b>

5.1. El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
<b>PROVEEDORES</b>	
BAJAÑA LOOR MARIUXI KARINA	46,352
ORTIZ VELOZ OSWALDO OMAR	15,707
LOHRAM S.A.	5,148
CASTRO BUSTE VICTOR EDUARDO	1,183
TOBSTONE S.A.	1,032
SEGUROS SUCRE S.A.	1,005
RENDON DE LA CUADRA JOSE GUILLERMO	986
MAQY FERRI S.A.	904
VARIOS	<u>3,613</u>
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b><u>75,931</u></b>

## 6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

DETALLE	SALDO AL 31-12-16		SALDO AL 31-12-15
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
Banco Bolivariano	9,167		-
Corporación Financiera Nacional (CFN)	1,060,648	6.1	1,100,000
Intereses por Pagar	<u>26,415</u>		<u>32,783</u>
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b><u>1,096,230</u></b>		<b><u>1,132,783</u></b>

6.1. El detalle es como sigue:

	TASA DE INTERES %	VALOR DEL PRESTAMO (\$)	GRACIA DEL CAPITAL	PERIODICIDAD	SALDO DEL PRESTAMO
<b><u>Corporación Financiera Nacional (CFN)</u></b>					
Fecha de Vencimiento del Crédito 19-Agosto-2024	9.9619%	\$1,060,648	360 DIAS	180 DIAS	\$ 1,060,648

## 7. ASPECTOS TRIBUTARIOS

- El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas

afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, que incluye entre otros aspectos, el incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año y la devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

- La Ley de Régimen Tributario Interno vigente en el Ecuador establece que las nuevas sociedades, estarán sujetas al pago del anticipo del impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva del proceso productivo y comercial, por lo tanto PALMAGREEN S.A. se encuentra exenta de la determinación y liquidación del anticipo del impuesto a la renta para el ejercicio económico 2016.
- Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

## 8. CAPITAL

DETALLE	SALDO AL 31-12-16		SALDO AL 31-12-15
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Pagado	535,200		535,200
Aportes para futuras capitalizaciones	232,586	7.1	193,194
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Resultados Acumulados	-		(68,776)
Resultados del Ejercicio	<u>(162,511)</u>		<u>(68,776)</u>
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b><u>605,275</u></b>		<b><u>659,618</u></b>

**8.1** En el año 2016 los accionistas deciden realizar un aporte para futuras capitalizaciones por el monto de US\$108,167.47.

**8.2** El 26 de Agosto del 2016 se realiza la junta general de accionistas donde uno de los puntos del día fue absorber el 100% de la pérdida de la compañía del año 2015 por el monto de \$68,776 con la cuenta aportes para futuras capitalizaciones, de tal manera que cada uno absorba el monto de US\$22,925.

## 9. INGRESOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
<b>VENTAS</b>		
Ventas de Palma Africana	317,695	144,071
Ventas de Arboles de Teca	11,900	-
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>329,595</b>	<b>144,071</b>
<b>COSTOS VENTAS</b>		
Costo de producción y Costos Indirectos	245,763	-
<b>TOTAL COSTOS VENTAS</b>	<b>245,763</b>	<b>-</b>

## 10. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
SUELDOS Y SALARIOS	7,800
APORTE PATRONAL	870
DECIMO 3RO	650
DECIMO 4TO	366
FONDO DE RESERVA	650
ICE-SETEC	78
SUMINISTROS DE OFICINA	214
ASESORIA CONTABLE	6,000
ASESORIA DE SISTEMAS	426
IVA GASTOS	5,048
SEGUROS	1,737
RETENCIONES ASUMIDAS	1
GASTOS DE INSTALACIONES	2,368
AUDITORIA EXTERNA	1,444
PREDIO MUNICIPALES	415
GASTOS LEGALES	271
GASTOS ANCUPA	196
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4,094
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>32,628</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
ESTADOS DE CUENTAS Y GASTOS BANCARIOS	848
GASTOS INTERESES PRESTAMO CFM	109,468
GASTO INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	181
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>110,497</b>

## 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>	<b><u>550.378</u></b>	<b><u>518.858</u></b>
HEROCA S. A.	371,378	371,975
ACCIONISTAS	179,000	146,883

## 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril del 2017) evidenciamos que con fecha 4 de Enero del 2017 la Junta General de Accionista una vez conocidos los resultados del año 2016 deciden como punto de orden del día absorber el 100% de la pérdida de la compañía por el valor de US\$ 162,511 con la cuenta aportes para futuro aumento de capital, de tal manera que cada uno absorba el monto de US\$ 54,170.

## 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en el mes marzo del 2017 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.