

**PALMAGREEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**1. INFORMACION 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.

**2. 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 biológicos**- Los activos biológicos (plantaciones de Palma Africana) tienen un ciclo establecido de 20 años.

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.

- **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 imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- **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. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
CAJA	0.00	0.00
BANCOS	<u>2,488.74</u>	<u>741.66</u>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b><u>2,488.74</u></b>	<b><u>741.66</u></b>

### 4. CUENTAS POR COBRAR

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>		
Oleodavila S.A	4,565.34	0.00
Agroindustria del Paraíso S.A.	<u>0.00</u>	<u>1,568.43</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b><u>4,565.34</u></b>	<b><u>1,568.43</u></b>
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>		
Anticipos	1,673.51	190,971.23
Jornales de Haciendas	<u>0.00</u>	<u>296.83</u>
<b>TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	<b><u>1,673.51</u></b>	<b><u>191,268.06</u></b>
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)</b>		
Iva en Compras	<u>0.00</u>	<u>55,678.30</u>
<b>TOTAL CREDITO A FAVOR (IVA)</b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>55,678.30</u></b>
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR ( I. R.)</b>		
Retención a la Renta	1,818.24	384.89
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>0.00</u>	<u>926.00</u>
<b>TOTAL CREDITO TRIBUTARIO ( I. R.)</b>	<b><u>1,818.24</u></b>	<b><u>1,310.89</u></b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>8,057.09</u></b>	<b><u>249,825.68</u></b>

## 5. ACTIVOS FIJOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>		
Terrenos	475,851.63	475,851.63
Instalaciones	7,170.33	7,170.33
Maquinarias	113,497.04	113,497.04
Proyectos en Curso	0.00	1,485,730.90
	<b>596,519.00</b>	<b>2,082,249.90</b>
(-) Depreciación Acumulada	(12,066.70)	0.00
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>584,452.30</b>	<b>2,082,249.90</b>

## ACTIVOS BIOLÓGICOS

DETALLE	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
Cultivo Palma Africana	1,823,021.81	0
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>1,823,021.81</b>	<b>0</b>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>		
Proveedores	102,758.12	147,000.53
Otros	0.00	0.00
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>102,758.12</b>	<b>147,000.53</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>		
Heroca S.A	371,975.03	367,599.68
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>	<b>371,975.03</b>	<b>367,599.68</b>
<b>ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>		
SR3	128.82	2,873.52
<b>TOTAL ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>128.82</b>	<b>2,873.52</b>

**BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

IESS Aportes	500.35	415.01
IESS Fondos de Reserva	113.42	54.15
IESS Préstamos	82.25	91.70
Décimo Tercera Remuneración	202.40	2.49
Décimo Cuarta Remuneración	1825.12	122.55
SECAP-IECE	24.30	0.00
Vacaciones	1,125.26	0.00

**CUENTAS POR PAGAR BENEFICIOS SOCIALES**

	<u>3,873.10</u>	<u>685.90</u>
--	-----------------	---------------

**CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS**

Roll de Pagos	0.00	4,303.67
<b>CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS</b>	<u>0.00</u>	<u>4,303.67</u>

**ANTICIPO DE CLIENTES**

Anticipos Varios	146,883.44	75,000.00
------------------	------------	-----------

**TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES**

	<u>146,883.44</u>	<u>75,000.00</u>
--	-------------------	------------------

**POR PAGAR OBLIGACIONES FINANCIERAS**

C.F.N.(Capital)	1,100,000.00	1,100,000.00
C.F.N. (Prov. Intereses)	32,783.24	0.00

**TOTAL POR PAGAR OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	<u>1,132,783.24</u>	<u>1,100,000.00</u>
--	---------------------	---------------------

**TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR**

	<u>1,758,401.75</u>	<u>1,697,463.30</u>
--	---------------------	---------------------

**7. PATRIMONIO**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-15</b>	<b>SALDO AL 31-12-14</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Pagado	535,200.00	135,000.00
Aumento de Capital en Trámite	0.00	100,050.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	408,331.65	588,587.59
Utilidad/Pérdida Ejercicios Anteriores	-215,137.29	-126,833.19
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	-68,776.17	-61,450.73
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>659,618.19</u>	<u>635,353.67</u>

## 8. INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>VENTAS</b>		
Fruta Palma Africana	144,071.13	17,852.89
Otras	0.00	20,650.00
(-) Descuentos	0.00	-14.09
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>144,071.13</b>	<b>38,488.80</b>
<b>COSTOS VENTAS</b>		
Costo de Ventas	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00
<b>TOTAL COSTOS VENTAS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## 9. GASTOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
Depreciación PPE	12,066.70	420.00
<b>TOTAL GASTOS VENTAS</b>	<b>12,066.70</b>	<b>420.00</b>

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>GASTOS VENTAS</b>		
Otros	0.00	420.00
<b>TOTAL GASTOS VENTAS</b>	<b>0.00</b>	<b>420.00</b>

DETALLE	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Contabilidad	5,784.00	0.00
Auditoria Externa	2,437.50	0.00
Multas e Intereses	927.33	0.00
Servicios Sistema Contable	540.00	0.00
Servicios Varros	578.16	0.00
Sueldos y Salarios	27,006.28	0.00
Aporte IESS	3,011.34	0.00
Fondo de Reserva	1,716.15	0.00
IECE Y SECAP	270.18	0.00
Décimo Tercer Sueldo	2,250.50	0.00

Décimo Cuarto Sueldo	1,947.00	0.00
Vacaciones	1,125.26	0.00
Gastos Legales	1583.01	0.00
Suministros de Oficina	45.00	0.00
Retenciones asumidas	157.62	0.00
Combustibles y Lubricantes	0.00	2,408.41
Gastos de Viaje	0.00	237.72
Transporte	0.00	1,330.00
Servicios Prestados	0.00	4,350.00
Mantenimiento y Reparaciones	2.77	8,228.15
Seguros y Reaseguros	0.00	1,814.00
Impuestos, Contribuciones y Otros	1,749.81	1,833.51
Gastos por Deterioro	0.00	-27,000.00
Alquiler de Equipos	0.00	0.00
Otros	517.26	2,847.37
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b><u>51,649.17</u></b>	<b><u>-3,950.84</u></b>

	<b>SALDO AL 31-12-15</b>	<b>SALDO AL 31-12-14</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Comisiones Pagadas	926.78	307.72
Intereses Préstamos Nacionales	<u>148,204.65</u>	<u>103,152.35</u>
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b><u>149,131.43</u></b>	<b><u>103,460.07</u></b>

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

Hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros (Abril 2016) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

## 11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 20 de Abril del 2016.



**Eduardo Romero Alcivar**  
Representante Legal