

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 imposables 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.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
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

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

3.1. Pertenece principalmente a Clientes como: Oleodavila por US\$ 17,186.58 y Olorios 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
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
TERRENOS	475,852	475,852
INSTALACIONES	7,170	7,170
MAQUINARIAS	<u>113,497</u>	<u>113,497</u>
	596,519	596,519
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-24,133</u>	<u>-12,067</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>572,386</u>	<u>584,452</u>

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
ACTIVOS BIOLÓGICOS		
CULTIVOS DE PALMA AFRICANA	<u>1,823,022</u>	<u>1,823,022</u>
	1,823,022	1,823,022
DEP. ACUM. CULTIVO PALMA AFRICANA	<u>(91,151)</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	<u>1,731,871</u>	<u>1,823,022</u>

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 .

5. CUENTAS POR PAGAR

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

5.1. El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
PROVEEDORES	
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
MAQYFERRI S.A.	904
VARIOS	3,613
TOTAL PROVEEDORES	75,931

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

6.1. El detalle es como sigue:

	TASA DE INTERES %	VALOR DEL PRESTAMO (\$)	GRACIA DEL CAPITAL	PERIODICIDAD	SALDO DEL PRESTAMO
Corporación Financiera Nacional (CFN)					
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
PATRIMONIO			
Capital Pagado	535,200		535,200
Aportes para futuras capitalizaciones	232,586	7.1	193,194
RESULTADOS ACUMULADOS			
Resultados Acumulados	-		(68,776)
Resultados del Ejercicio	<u>(162,511)</u>		<u>-</u>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>605,275</u>		<u>659,618</u>

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
VENTAS			
Ventas de Palma Africana	317,695		144,071
Ventas de Arboles de Teca	<u>11,900</u>		<u>-</u>
TOTAL VENTAS	<u>329,595</u>		<u>144,071</u>
COSTOS VENTAS			
Costo de producción y Costos Indirectos	<u>245,763</u>		<u>-</u>
TOTAL COSTOS VENTAS	<u>245,763</u>		<u>-</u>

10. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
SUELDOS Y SALARIOS	7,800
APORTE PATRONAL	870
DECIMO 3RO	650
DECIMO 4TO	366
FONDO DE RESERVA	650
IECE-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
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>32,628</u>
GASTOS FINANCIEROS	
ESTADOS DE CUENTAS Y GASTOS BANCARIOS	848
GASTOS INTERESES PRESTAMO CFN	109,468
GASTO INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	181
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>110,497</u>

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
<u>Cuentas por pagar:</u>	<u>550,378</u>	<u>518,858</u>
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.



Eduardo Romero Alcivar
Representante Legal