

## **PALMAGREEN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

#### **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 2017 y 2016, 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 (tributaría) 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 2017 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

<u>DETALLE</u>	<u>SALDO AL 31-12-17</u>	<u>SALDO AL 31-12-16</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
<b>CLIENTES</b>			
Cientes	-	20,317	-20,317
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<u>-</u>	<u>20,317</u>	<u>-20,317</u>
<b>CRÉDITO TRIBUTARIO</b>			
Impuestos Retenidos	7,680	5,115	2,566
Iva Pagado	-	-	0
<b>TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO</b>	<u>7,680</u>	<u>5,115</u>	<u>2,566</u>
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>			
Seguros pagados por Anticipado	1,193	1,307	-113
Anticipos por Jornales	-	-	0
Anticipos a Proveedores	-	-	0
Remesas por Liquidar	-	-	0
<b>TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO</b>	<u>1,193</u>	<u>1,307</u>	<u>-113</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>8,874</u>	<u>26,739</u>	<u>-17,865</u>

#### 4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16	VARIACIÓN
<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>-36,200</u>	<u>-24,133</u>	-12,067
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<u><b>560,319</b></u>	<u><b>572,386</b></u>	<b>-12,067</b>

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

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16	VARIACIÓN
<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>(182,302)</u>	<u>(91,151)</u>	(91,151)
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<u><b>1,640,720</b></u>	<u><b>1,731,871</b></u>	<b>(91,151)</b>

Los cultivos de Palma Africana; considerados como árboles frutales, siendo su segunda depreciación en el año 2017; donde la compañía mide sus activos biológicos por sus costos menos la depreciación acumulada.

## 5. CUENTAS POR PAGAR

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16	VARIACIÓN
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
<b>PROVEEDORES</b>			
Proveedores Locales	5,653	75,931	(70,278)
<b>TOTAL DE PROVEEDORES</b>	<b>5,653</b>	<b>75,931</b>	<b>(70,278)</b>
<b>EMPLEADOS</b>			
Sueldos por Pagar	-	639	(639)
Décimo Tercer Sueldo	226	226	0
Décimo Cuarto Sueldo	1,875	1,830	45
Vacaciones	-	-	-
<b>TOTAL DE EMPLEADOS</b>	<b>2,101</b>	<b>2,694</b>	<b>(594)</b>
<b>IESS</b>			
Aportes I.E.S.S.	585	585	(0)
Préstamos I.E.S.S.	297	101	196
Fondos de Reserva	171	128	43
<b>TOTAL DE IESS</b>	<b>1,053</b>	<b>814</b>	<b>239</b>
<b>SRI</b>			
Impuesto a la renta a Pagar	-	-	-
Retención Fuente I. Renta por Pagar	75	178	(103)
Retención IVA	-	25	(25)
<b>TOTAL DE SRI</b>	<b>75</b>	<b>202</b>	<b>(127)</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y OTRAS</b>			
Cuentas por Pagar Accionistas	70,000	179,000	(109,000)
Heroica S.A.	377,348	371,378	5,970
Otras Cuentas por Pagar	60,000	-	-
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>507,348</b>	<b>550,378</b>	<b>(103,030)</b>
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>516,230</b>	<b>630,020</b>	<b>(173,790)</b>

## 6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16	VARIACIÓN
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>				
Banco Bolivariano	4,167		9,167	(5,000)
Corporación Financiera Nacional (CFN)	1,060,648	<b>6.1</b>	1,060,648	-
Intereses por Pagar	26,415		26,415	-
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1,091,230</b>		<b>1,096,230</b>	-

6.1. El detalle es como sigue:

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

## 7. ASPECTOS TRIBUTARIOS

- 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 2017.
- 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 2017.
- El 29 de diciembre de 2017, mediante Decreto No. 273, se estableció el Impuesto a la Renta Único para el Sector Cultivador / Productor de Palma Aceitera, por ende para el año 2018, PALMAGREEN está exenta del pago del Anticipo del Impuesto a la Renta.

## 8. CAPITAL

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16	VARIACIÓN
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Pagado	535,200	535,200	-
Aportes para futuras capitalizaciones	221,434 <b>8.1</b>	232,586	(11,151)
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Resultados Acumulados	-	-	-
Resultados del Ejercicio	<u>(154,181)</u>	<u>(162,511)</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>602,453</u></b>	<b><u>605,275</u></b>	<b>(11,151)</b>

**8.1** Con fecha 4 de Enero del 2017 según acta de Junta General de Accionistas unos de los puntos del día fue absorber el 100% de la pérdida de la compañía del año 2016 por el monto de \$162,511 con la cuenta aportes para futuras capitalizaciones

Adicionalmente en los meses de Noviembre y Diciembre del año 2017; los Socios realizaron aportes por el monto de \$151,359.

## 9. INGRESOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16	VARIACIÓN
<b>VENTAS</b>			
Ventas de Palma Africana	256,579	317,695	-61,116
Ventas de Arboles de Teca	<u>19,431</u>	<u>11,900</u>	<u>7,531</u>
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b><u>276,010</u></b>	<b><u>329,595</u></b>	<b>-53,585</b>
<b>COSTOS VENTAS</b>			
Costo de producción y Costos Indirectos	<u>190,120</u>	<u>245,763</u>	<u>-55,643</u>
<b>TOTAL COSTOS VENTAS</b>	<b><u>190,120</u></b>	<b><u>245,763</u></b>	<b>-55,643</b>

## 10. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
SUELDOS Y SALARIOS	7,800
APORTE PATRONAL	870
DECIMO 3RO	650
DECIMO 4TO	375
FONDO DE RESERVA	650
IECE-SETEC	78
SUMINISTROS DE OFICINA	60
ASESORIA CONTABLE	6,275
ASESORIA DE SISTEMAS	-
IVA GASTOS	5,788
SEGUROS	2,461
RETENCIONES ASUMIDAS	1
GASTOS DE INSTALACIONES	2,664
AUDITORIA EXTERNA	1,566
PREDIO MUNICIPALES	257
GASTOS LEGALES	-
GASTOS ANCUPA	424
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,951
GASTOS VARIOS ADMINISTRATIVOS	88
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>4,679</u>
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b><u>36,638</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
ESTADOS DE CUENTAS Y GASTOS BANCARIOS	344
GASTOS INTERESES PRESTAMO CFN	99,129
GASTO INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	<u>742</u>
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b><u>100,215</u></b>

## 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>	<b><u>447,348</u></b>	<b><u>556,348</u></b>
HEROCA S. A.	377,348	377,348
ACCIONISTAS	70,000	179,000

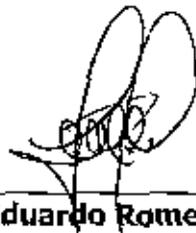
## 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros (23 de abril del 2018) evidenciamos que con fecha 4 de Enero del 2017 la Junta General de Accionista una vez conocidos los resultados del año 2017 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.

Adicionalmente, se informa que la compañía para el año 2018 será vendida, consideraciones que los socios contemplarán.

### **13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de Abril del 2018 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**