

PALPAILON S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en miles de dólares)

| ACTIVOS | Nota | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | | 112 | 118 |
| Cuentas por Cobrar terceros | 7 | 136 | 218 |
| Inventarios | 8 | 136 | 167 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 384 | 503 |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | |
| Propiedades y equipos | 9 | 10,967 | 11,301 |
| Cuentas por cobrar largo plazo | 10 | 3,189 | 3,278 |
| Plantaciones | 11 | 12,479 | 12,174 |
| Otros activos | | 12 | 15 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 26,647 | 26,768 |
| TOTAL ACTIVO | | 27,031 | 27,271 |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

PALPAILON S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en miles de dólares)

| PASIVO | Nota | 2015 | 2014 |
|---|-------------|---------------|---------------|
| PASIVO CORRIENTE: | | | |
| Cuentas por pagar | 12 | 679 | 731 |
| Impuesto a la renta | | | 8 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 14 | 192 | 428 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 871 | 1,167 |
| PASIVO NO CORRIENTE: | | | |
| Obligaciones largo plazo | 15 | 16,494 | 14,801 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 16 | 463 | 584 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 16,957 | 15,385 |
| TOTAL PASIVO | | 17,828 | 16,552 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 17 | 8,161 | 8,161 |
| Reservas | | 352 | 352 |
| Resultados acumulados | | 690 | 2,206 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 9,203 | 10,719 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 27,031 | 27,271 |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

PALPAILON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (Expresados en miles de Dólares de E.U.A.)

1. Información general

PALPAILON S.A., es una compañía constituida en la República del Ecuador, y su actividad principal es el cultivo y producción de palma africana, para la venta a industrias procesadoras de oleaginosas para la elaboración de aceites.

Los Estados Financieros para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados y autorizados por el representante legal para su emisión el 28 de marzo de 2016.

2. Bases de presentación

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de PALPAILON S.A. adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de medición.- Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a estudios actuariales y el activo manteniendo para la venta medido a valor razonable a partir de registros contables mantenidos en la Compañía.

3. Políticas contables significativas

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

- a. **Estados financieros individuales.**- Los estados financieros se presentan en miles de Dólares moneda funcional de presentación de la Compañía, los balances de PALPAILON S.A. se emiten por requerimientos legales locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias al costo, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 Estados Financieros.
- b. **Efectivo en caja y bancos.**- Constituyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.
- c. **Instrumentos financieros.**-
Activos financieros: Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.
Pasivos financieros: Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.
- d. **Inventarios.**- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.
- e. **Propiedad, planta y equipo.**- Los inmuebles están registrados a costo asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar). El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los

repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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. A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

| Ítem | Vida útil (en años) |
|--|------------------------|
| <i>Edificaciones</i> | 25 |
| <i>Vías y obras civiles</i> | 10 |
| <i>Semovientes</i> | 10 |
| <i>Muebles y enseres</i> | 10 |
| <i>Maquinaria y equipo</i> | 5 |
| <i>Vehículos</i> | 5 |
| <i>Equipos de computación y comunicación</i> | 3 |

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

- f. **Deterioro del valor de los activos no financieros.**- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.
- g. **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: 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

- h. **Provisiones.**- Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que

refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

i. **Beneficios a empleados.-**

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación de trabajadores: La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actariales se reconocen durante el período económico. Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

j. **Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Otros Ingresos La Compañía reconocen como otros ingresos todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones de la Compañía.

Compensación de saldos y transacciones: Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

k. **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, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. 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.

l. **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Despues del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- m. **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.
- n. **Baja de un activo financiero.**- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.
Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.
- o. **Pasivos financieros emitidos por la Compañía.**- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- p. **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Despues del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.
La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.
- q. **Baja de un pasivo financiero.**- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.
- r. **Normas nuevas y revisadas emitidas pero aun no implementadas.**- La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

4. Normas internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico del año 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

| <u>TITULO</u> | <u>NIIF</u> | <u>Fecha efectiva de de implementación</u> |
|--|--|--|
| Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización | Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 | Enero 1, 2016 |
| Agricultura: Plantas productoras | Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 | Enero 1, 2016 |
| Instrumentos financieros | NIIF 9 | Enero 1, 2018 |

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

5. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las 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. En opinión de la administración, 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. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Deterioro de activos.**- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.
- Provisiones para jubilación patronal y desahucio.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

6. Efectivos en la caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

7. Cuentas por Cobrar terceros

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes | 23 | 105 |
| Otras cuentas por cobrar | 35 | 60 |
| Impuestos | 78 | 53 |
| Total | <u>136</u> | <u>218</u> |

8. Inventarios

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar corresponden a valores por cobrar de acuerdo al siguiente detalle:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Inventario de Químicos | 27 | 70 |
| Inventario de suministros y materiales | 109 | 97 |
| Total | <u>136</u> | <u>167</u> |

9. Propiedad, planta y equipo

El resumen de propiedad, planta y equipos es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Costo | 13,406 | 13,506 |
| Depreciación acumulada | (2,439) | (2,205) |
| Total | <u>10,967</u> | <u>11,301</u> |
| <u>Clasificación</u> | | |
| Terrenos | 7,806 | 7,806 |
| Vías y obras civiles | 3,508 | 3,508 |
| Maquinaria y equipos | 968 | 965 |
| Construcciones y edificaciones | 596 | 658 |
| Vehículos | 164 | 183 |
| Semovientes | 128 | 128 |
| Equipos de computación y comunicación | 142 | 142 |
| Muebles y enseres | 94 | 116 |
| Total | <u>13,406</u> | <u>13,506</u> |

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron los siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | 11,301 | 11,957 |
| Acciones | - | 43 |
| Ventas / bajas | (16) | (85) |
| Mantenimiento | - | (279) |

| | | |
|----------------|---------------|---------------|
| Depreciaciones | (318) | (335) |
| Total | <u>10,967</u> | <u>11,301</u> |

10. Cuentas por cobrar largo plazo

Un resumen de la cuenta por cobrar largo plazo es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------|--------------|--------------|
| Comreivic | 2,481 | 2,977 |
| Acualosa | 182 | 181 |
| Oleapacific | 113 | 110 |
| Multihabitat | 413 | 10 |
| Total | <u>3,189</u> | <u>3,278</u> |

11. Plantas

Un detalle de Plantas es la siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------|---------------|---------------|
| Plantas | 18,015 | 16,686 |
| Amortización | (5,536) | (4,512) |
| Total | <u>12,479</u> | <u>12,174</u> |

Los movimientos de plantas fueron los siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | 12,174 | 12,876 |
| Adiciones | 1,329 | 1,580 |
| Bajas (a) | - | (1,060) |
| Amortización | (1,024) | (1,222) |
| Total | <u>12,479</u> | <u>12,174</u> |

(a) Correspondientes a bajas de plantas por PC (Pudrición Cogollo).

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Proveedores | 679 | 713 |
| Obligaciones a corto plazo | - | 18 |
| Total | <u>679</u> | <u>731</u> |

13. Beneficio a empleados e impuesto a la renta

El resumen del beneficio a empleados e impuesto a la renta son como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Impuesto a la renta y anticipo mínimo | - | 50 |
| Retenciones en la fuente y anticipos | (20) | (42) |

| | | |
|--|---------|---------|
| Total | (20) | (8) |
| Resumen de conciliación tributaria | | |
| Pérdida/Utilidad contable | (1,512) | (2,525) |
| (-) deducciones especiales | - | (189) |
| (+) gastos no deducibles | 119 | 372 |
| Pérdida/Utilidad ajustada para el cálculo de impuesto a la renta | (1,396) | (2,342) |
| Cálculo a la renta generado en el año | - | 160 |
| Exoneraciones (a) | - | (110) |
| Pago mínimo registrado en el año | - | 50 |

(a) La exoneración correspondiente a resolución No. 117012015RREC044109 del 20 de marzo emitida por el Servicio de Rentas Internas.

14. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

El resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar son las siguientes:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| IVA y retenciones de Impuesto Renta | 56 | 185 |
| Sueldos y beneficios sociales | 136 | 243 |
| Total | 192 | 428 |

15. Obligaciones largo plazo

Los saldos con obligaciones a largo plazo se desglosan como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Intercompañías | 10,820 | 9,033 |
| Obligaciones bancarias CFN | 5,674 | 5,768 |
| Total | 16,494 | 14,801 |

16. Provisión por beneficios a empleados

Los saldos de las provisiones de beneficios empleados se detallan las siguientes:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Provisión jubilación y desahucio | 145 | 184 |
| Provisión por despido intempestivo | 318 | 400 |
| Total | 463 | 584 |

17. Patrimonio Accionistas

- Capital social.**- El capital social autorizado, está constituido por 204.025 acciones de valor nominal unitario de 40 dólares americanos todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.
- Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c. **Resultados acumulados.-**

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF: De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Reservas por valuación y de capital: Los saldos acreedores de las reservas por valuación de inversiones, propiedades y de capital podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

18. Eventos Subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

ING. JULIO HIDALGO B.
REPRESENTANTE LEGAL

ING. JOSÉ LUIS MORENO
CONTADOR GENERAL

PALPAILON S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en miles de dólares)

| ACTIVOS | Nota | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | | 112 | 118 |
| Cuentas por Cobrar terceros | 7 | 136 | 218 |
| Inventarios | 8 | 136 | 167 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 384 | 503 |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | |
| Propiedades y equipos | 9 | 11,087 | 11,421 |
| Cuentas por cobrar largo plazo | 10 | 3,075 | 3,168 |
| Plantaciones | 11 | 12,479 | 12,174 |
| Otros activos | | 2 | 5 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 26,643 | 26,768 |
| TOTAL ACTIVO | | 27,027 | 27,271 |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

PALPAILON S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en miles de dólares)

| PASIVO | Nota | 2015 | 2014 |
|---|-------------|---------------|---------------|
| PASIVO CORRIENTE: | | | |
| Cuentas por pagar | 12 | 682 | 734 |
| Impuesto a la renta | | - | 8 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 14 | 191 | 428 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 873 | 1,170 |
| PASIVO NO CORRIENTE: | | | |
| Obligaciones largo plazo | 15 | 16,494 | 14,801 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 16 | 463 | 584 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 16,957 | 15,385 |
| TOTAL PASIVO | | 17,830 | 16,555 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 17 | 8,161 | 8,161 |
| Reservas | | 352 | 352 |
| Resultados acumulados | | 684 | 2,203 |
| Total patrimonio | | 9,197 | 10,716 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 27,027 | 27,271 |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

PALPAILON S.A. Y OLEAGINOSAS DEL PACIFICO OLEAPACIFIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (Expresados en miles de Dólares de E.U.A.)

1. Información general

PALPAILÓN S.A., es una compañía constituida en la República del Ecuador, y su actividad principal es el cultivo y producción de palma africana, para la venta a industrias procesadoras de oleaginosas para la elaboración de aceites.

OLEPACIFIC S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 20 de abril de 2011 y su objeto social es el cultivo de semillas oleaginosas extracción y procesamiento de aceites y grasas vegetales.

Los Estados Financieros consolidados para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados y autorizados por el representante legal para su emisión el 22 de marzo de 2016.

2. Bases de presentación

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de PALPAILON S.A. Y OLEAGINOSAS DEL PACIFICO OLEAPACIFIC S.A., adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de medición.- Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a estudios actuariales y el activo manteniendo para la venta medido a valor razonable a partir de registros contables mantenidos en la Compañía.

3. Políticas contables significativas

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

- a. **Estados financieros.**- Los estados financieros se presentan en miles de Dólares moneda funcional de presentación de la Compañía, los balances consolidados de PALPAILON S.A. y Subsidiarias se emiten por requerimientos legales locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias al costo, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 Estados Financieros Consolidados y Separados.
- b. **Efectivo en caja y bancos.**- Constituyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.
- c. **Instrumentos financieros.**-
Activos financieros: Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.
Pasivos financieros: Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.
- d. **Inventarios.**- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el

precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

- e. **Propiedad, planta y equipo.**- Los inmuebles están registrados a costo asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar). El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año. El costo de propiedad, planta y equipo se depreciá de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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. A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

| ítem | Vida útil (en años) |
|---------------------------------------|------------------------|
| Edificaciones | 25 |
| Vías y obras civiles | 10 |
| Semovientes | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinaria y equipo | 5 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación y comunicación | 3 |

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

- f. **Deterioro del valor de los activos no financieros.**- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.
- g. **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: 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de

una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

- h. Provisiones.-** Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

- i. Beneficios a empleados.-**

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación de trabajadores: La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actariales se reconocen durante el período económico. Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- j. Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Otros Ingresos La Compañía reconocen como otros ingresos todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones de la Compañía.

Compensación de saldos y transacciones: Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- k. 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, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. 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.

- i. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- m. Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la p  r  ida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo financiero se reduce por la p  r  ida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- n. Baja de un activo financiero.**- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

- o. Pasivos financieros emitidos por la Compañía.**- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- p. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas pol  icas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

- q. Baja de un pasivo financiero.**- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

- r. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aun no implementadas.**- La Compañía no ha aplicado las siguientes N  rmas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y N  rmas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero a  un no son efectivas:

4. Normas internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico del año 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

| <u>TITULO</u> | <u>NIIF</u> | <u>Fecha efectiva de de implementación</u> |
|--|--|--|
| Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización | Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 | Enero 1, 2016 |
| Agricultura: Plantas productoras | Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 | Enero 1, 2016 |
| Instrumentos financieros | NIIF 9 | Enero 1, 2018 |

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

5. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las 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. En opinión de la administración, 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. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- a. **Deterioro de activos.**- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.
- b. **Provisiones para jubilación patronal y desahucio.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa

de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

6. Efectivos en la caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

7. Cuentas por Cobrar terceros

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Clientes | 23 | 105 |
| Otras cuentas por cobrar | 35 | 60 |
| Impuestos | 78 | 53 |
| Total | <u>136</u> | <u>218</u> |

8. Inventarios

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar corresponden a valores por cobrar de acuerdo al siguiente detalle:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------|-------------|
| Inventario de Químicos | 27 | 70 |
| Inventario de suministros y materiales | 109 | 97 |
| Total | <u>136</u> | <u>167</u> |

9. Propiedad, planta y equipo

El resumen de propiedad, planta y equipos es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------|---------------|---------------|
| Costo | 13,526 | 13,626 |
| Depreciación acumulada | (2,439) | (2,205) |
| Total | <u>11,087</u> | <u>11,421</u> |

Clasificación

| | | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Terrenos | 7,926 | 7,926 |
| Vías y obras civiles | 3,508 | 3,508 |
| Maquinaria y equipos | 968 | 965 |
| Construcciones y edificaciones | 596 | 658 |
| Vehículos | 164 | 183 |
| Semovientes | 128 | 128 |
| Equipos de computación y comunicación | 142 | 142 |
| Muebles y enseres | 94 | 116 |
| Total | <u>13,526</u> | <u>13,626</u> |

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron los siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | 11,421 | 12,078 |
| Adiciones | 42 | |
| Ventas / bajas | (16) | (85) |
| Mantenimiento | - | (279) |
| Depreciaciones | (318) | (335) |
| Total | <u>11,087</u> | <u>11,421</u> |

10. Cuentas por cobrar largo plazo

El detalle de las cuentas por cobrar a largo plazo son las que sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------|---------------------|---------------------|
| Comreivic | 2,481 | 2,977 |
| Acualosa | 181 | 181 |
| Multihabitat | 413 | 10 |
| Total | <u>3,075</u> | <u>3,168</u> |

11. Plantas

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------|----------------------|----------------------|
| Plantas | 18,015 | 16,686 |
| Amortización | (5,536) | (4,512) |
| Total | <u>12,479</u> | <u>12,174</u> |

Los movimientos de plantas fueron los siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2014 | 12,174 | 12,876 |
| Adiciones | 1,329 | 1,580 |
| Bajas (a) | - | (1,060) |
| Amortización | (1,024) | (1,222) |
| Total | <u>12,479</u> | <u>12,174</u> |

(a) Correspondientes a bajas de plantas por PC (Pudrición Cogollo).

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores | 682 | 716 |
| Obligaciones a corto plazo | - | 18 |
| Total | <u>682</u> | <u>734</u> |

13. Beneficio a empleados e impuesto a la renta

El resumen del beneficio a empleados e impuesto a la renta son como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------|-------------|
| Impuesto a la renta y anticipo mínimo | - | 50 |
| Retenciones en la fuente y anticipos | (20) | (42) |
| Total | <u>(20)</u> | <u>(8)</u> |
| Resumen de conciliación tributaria | | |
| Pérdida/Utilidad contable | (1,512) | (2,525) |
| (-) deducciones especiales | - | (189) |
| (+) gastos no deducibles | <u>119</u> | <u>372</u> |
| Pérdida/Utilidad ajustada para el cálculo de impuesto a la renta | (1,396) | (2,342) |
| Cálculo a la renta generado en el año | - | 160 |
| Exoneraciones (a) | | (110) |
| Pago mínimo registrado en el año | - | 50 |

(a) La exoneración correspondiente a resolución No. 117012015RREC044109 del 20 de marzo emitida por el Servicio de Rentas Internas.

14. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

El resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar son las siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| IVA y retenciones de Impuesto Renta | 56 | 185 |
| Sueldos y beneficios sociales | 135 | 243 |
| Total | <u>191</u> | <u>428</u> |

15. Obligaciones largo plazo

Los saldos con obligaciones a largo plazo se desglosan como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Intercompañías | 10,820 | 9,033 |
| Obligaciones bancarias CFN | 5,674 | 5,768 |
| Total | <u>16,494</u> | <u>14,801</u> |

16. Provisión por beneficios a empleados

Un resumen de las provisiones por beneficios a empleados son las siguientes:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Provisión jubilación y desahucio | 145 | 184 |
| Provisión por despido intempestivo | 318 | 400 |
| Total | <u>463</u> | <u>584</u> |

17. Patrimonio Accionistas

- a. **Capital social.**- El capital social autorizado, está constituido por 204.025 acciones de valor nominal unitario de 40 dólares americanos todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.

b. **Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c. **Resultados acumulados.**-

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF: De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Reservas por valuación y de capital: Los saldos acreedores de las reservas por valuación de inversiones, propiedades y de capital podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

Otro resultado integral: Representa la ganancia que surge por la medición al valor razonable de la inversión retenida en la fecha que se perdió el control de una subsidiaria local, para determinar su medición inicial como asociada. Se enviará a resultados del año cuando se realice.

18. Eventos Subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

La compañía OLEIFERA GENE TECHNOLOGY S.A. OGT, se encuentra en liquidación y no registra movimientos en el año 2015.



ING. JULIO HIDALGO B.
REPRESENTANTE LEGAL



ING. JOSÉ LUIS MORENO
CONTADOR GENERAL