

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS		Razón Social		ENERGY & PALMA ENERGYPALMA S.A.					
		DIRECCIÓN		VIA MANTA MONTECRISTI KM 5 1/2 Y					
		EXPEDIENTE		95597					
		RUC		1391738986001					
		AÑO		2011					
		FORMULARIO		SC.NIIF.95597.2011.1					
		NÚMERO DE INGRESO		73987					
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)				02/07/2012					
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	41.217.267,99	16.933.590,04	1.959.607,14	56.191.250,89	51.747.558,67	1.618.752,68	1.805.006,43	66.535.287,82
ACTIVO CORRIENTE	101	3.080.739,72		49.077,18	3.031.662,54	1.781.505,54			1.732.428,36
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	41.310,43			41.310,43	382.991,64			382.991,64
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	1.406.653,62		49.077,18	1.357.576,44	512.608,21			463.531,03
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	194.904,00			194.904,00	152.648,54			152.648,54
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206					120.985,34			120.985,34
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	49.077,18		49.077,18		56.870,79			7.793,61
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	1.162.672,44			1.162.672,44	182.103,54			182.103,54
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209								
INVENTARIOS	10103	1.592.103,39			1.592.103,39	488.164,87			488.164,87
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	847.508,51			847.508,51				
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	548.714,88			548.714,88	455.036,94			455.036,94
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305					32.555,65			32.555,65
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	195.880,00			195.880,00	572,28			572,28
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS	1010310								

INVENTARIOS									
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	19.361,89			19.361,89	263.535,58			263.535,58
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	19.361,89			19.361,89	263.535,58			263.535,58
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	21.310,39			21.310,39	60.756,75			60.756,75
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	1010502	21.310,39			21.310,39	60.756,75			60.756,75
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107					73.448,49			73.448,49
ACTIVO NO CORRIENTE	102	38.136.528,27	16.933.590,04	1.910.529,96	53.159.588,35	49.966.053,13	1.618.752,68	1.805.006,43	64.802.859,46
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	19.604.707,78	15.956.486,26	1.283.229,92	34.277.964,12	23.521.173,75	1.618.752,68	1.419.509,18	38.393.673,59
TERRENOS	1020101	9.633.021,71	14.386.240,07		24.019.261,78	10.424.044,84			24.810.284,91
EDIFICIOS	1020102	578.350,72	470.301,52		1.048.652,24	4.739.322,64		558.697,14	4.650.927,02
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	7.257.437,82		193.854,42	7.063.583,40	482.259,06	193.854,42		482.259,06
INSTALACIONES	1020104		127.524,06		127.524,06	553.710,63		59.274,62	621.960,07
MUEBLES Y ENSERES	1020105	104.352,49	29.298,68		133.651,17	151.200,83		29.298,68	151.200,83
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	972.926,55		927.380,23	45.546,32	5.271.948,42	871.111,54		5.215.679,73
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	134.582,78	37.031,68		171.614,44	271.309,88		37.031,68	271.309,88
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	1.730.939,29	669.224,11		2.400.163,40	3.289.160,23		735.207,06	3.223.177,28
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	161.995,27	4.788,28	161.995,27	4.788,28	4.788,28	157.206,99		4.788,28
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		14.336,00		14.336,00	101.797,11	3.482,61		119.615,72
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-968.898,83	217.741,86		-751.156,97	-1.768.368,17	393.097,12		-1.157.529,19
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								

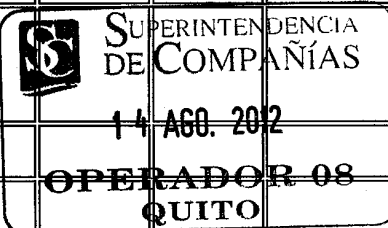


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

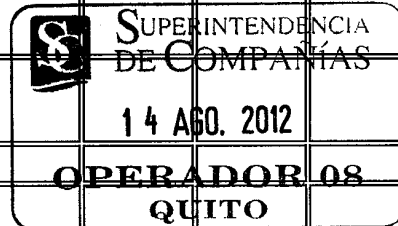
14 AGO. 2012

OPERADOR 08
QUITO

TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	17.944.290,67	909.768,47	83.763,34	18.770.295,80	25.812.263,23		353.803,34	26.284.465,02
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302	150.922,88		83.763,34	67.159,54	197.450,66			113.687,32
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303	9.445.386,86			9.445.386,86	16.361.350,37			16.361.350,37
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304	9.516.540,80	909.768,47		10.426.309,27	10.912.527,80		353.803,34	11.468.492,93
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305	-1.168.559,87			-1.168.559,87	-1.659.065,60			-1.659.065,60
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204								
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		67.335,31		67.335,31			31.693,91	35.641,40
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		67.335,31		67.335,31			31.693,91	35.641,40
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	587.529,82		543.536,70	43.993,12	632.616,15			89.079,45
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	587.529,82		543.536,70	43.993,12	632.616,15			89.079,45
PASIVO	2	15.173.127,84	117.244,06	941.880,17	15.997.763,95	25.278.682,45	265.383,60		25.837.934,96
PASIVO CORRIENTE	201	4.435.919,68	117.244,06	129.974,58	4.448.650,20	4.311.024,88			4.323.755,40



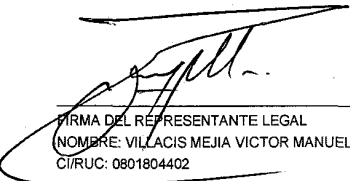
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	1.196.911,21	117.244,06		1.079.667,15	759.776,99			642.532,93
LOCALES	2010301	1.196.911,21	117.244,06		1.079.667,15	759.776,99			642.532,93
DEL EXTERIOR	2010302								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	2.578.074,08			2.578.074,08	2.830.796,36			2.830.796,36
LOCALES	2010401	2.578.074,08			2.578.074,08	2.830.796,36			2.830.796,36
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105	117.391,20			117.391,20				
LOCALES	2010501	117.391,20			117.391,20				
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	513.808,33			513.808,33	544.955,74			544.955,74
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	87.961,46			87.961,46	62.957,30			62.957,30
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	16.168,82			16.168,82				
CON EL IESS	2010703	140.160,79			140.160,79	141.607,23			141.607,23
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	180.962,11			180.962,11	246.316,08			246.316,08
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	88.555,15			88.555,15	94.075,13			94.075,13
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108					175.495,79			175.495,79
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	29.734,86		129.974,58	159.709,44				129.974,58
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								
PASIVO NO CORRIENTE	202	10.737.208,16		811.905,59	11.549.113,75	20.967.657,57	265.383,60		21.514.179,56
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	186.539,00			186.539,00				
LOCALES	2020201	186.539,00			186.539,00				
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	10.550.669,16		169.298,00	10.719.967,16	20.656.957,33	47.678,40		20.778.576,93
LOCALES	2020301	10.550.669,16		169.298,00	10.719.967,16	20.656.957,33	47.678,40		20.778.576,93
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	20204								

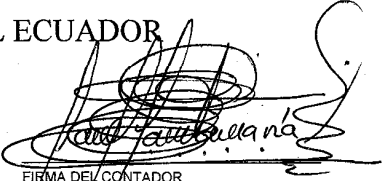


RELACIONADAS									
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207			83.306,07	83.306,07	195.669,88	83.306,07		195.669,88
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701			72.393,70	72.393,70	169.627,44	72.393,70		169.627,44
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702			10.912,37	10.912,37	26.042,44	10.912,37		26.042,44
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209			559.301,52	559.301,52		134.399,13		424.902,39
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			559.301,52	559.301,52		134.399,13		424.902,39
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210					115.030,36			115.030,36
PATRIMONIO NETO	3	26.044.140,15	1.129.924,59	15.279.271,38	40.193.486,94	26.468.876,22	318.500,47	397.630,32	40.697.352,86
CAPITAL	301	22.000.000,00			22.000.000,00	22.000.000,00			22.000.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	22.000.000,00			22.000.000,00	22.000.000,00			22.000.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	3.850.394,69			3.850.394,69	3.850.394,69			3.850.394,69
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	10.597,00			10.597,00	10.597,00			10.597,00
RESERVA LEGAL	30401	10.597,00			10.597,00	10.597,00			10.597,00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403								
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305			15.279.271,38	15.279.271,38		318.500,47		14.960.770,91
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502			15.279.271,38	15.279.271,38		318.500,47		14.960.770,91
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	60.465,30	1.129.924,59		-1.069.459,29	183.150,12		397.630,32	-549.144,15
GANACIAS ACUMULADAS	30601	60.465,30			60.465,30	183.150,12			183.150,12
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		1.129.924,59		-1.129.924,59			397.630,32	-732.294,27
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	122.683,16			122.683,16	424.734,41			424.734,41
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	122.683,16			122.683,16	424.734,41			424.734,41
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702								

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

S SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
14 AGO. 2012
OPERADOR 08
QUITO


FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: VILLACIS MEJIA VICTOR MANUEL
CI/RUC: 0801804402


FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: SANTAMARIA MICHELENA ANGEL MARCELO
CI/RUC: 1708007776001

