

A G R I C O L A E L I Z P A L M S . A .

Informe del Auditor Independiente
y estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2015.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de AGRÍCOLA ELIZPALM S.A. (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Dirección de la Compañía por los Estados Financieros

La Dirección de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Dirección de la Compañía como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Dirección son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de AGRÍCOLA ELIZPALM S.A. al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



Quito, Mayo 20, 2016

Jaime Abel Grijalva S.
RNAE No. 839

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

		Diciembre 31,	
ACTIVOS	Notas	2015	2014
(en U.S. dólares)			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	97,813	1,275
Cuentas por cobrar Comerciales	4	11,121	-
Otras cuentas por cobrar comerciales	4	176,842	992,894
Activos por Impuestos Corrientes		-	-
Inventarios		-	-
Total Activos Corrientes		285,776	994,169
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	5	3,263,479	923,585
Otros Activos No Corrientes		-	-
Total Activos No Corrientes		3,263,479	923,585
TOTAL ACTIVOS		3,549,255	1,917,754


GERENTE
Diego Cabrera Guerrero


CONTADOR GENERAL
Christian Núñez

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (... continuación...)

PASIVO Y PATRIMONIO	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<u>(en U.S dólares)</u>	
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias		-	-
Cuentas por Pagar Comerciales Y Otras			
Cuentas por Pagar	6	519,542	143,716
Pasivos por impuestos corrientes	8	6,923	921
Obligaciones acumuladas	8	<u>5,306</u>	<u>-</u>
Total Pasivos Corrientes		531,771	144,637
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias		-	-
Otras Cuentas por Pagar	9	<u>2,450,000</u>	<u>1,197,950</u>
Total Pasivos No Corrientes		2,450,000	1,197,950
Total Pasivos		<u>2,981,771</u>	<u>1,342,587</u>
PATRIMONIO	10		
Capital Social		582,634	582,634
Resultados Acumulados		(7,467)	(2,814)
Resultado Neto del Ejercicio		<u>(7,683)</u>	<u>(4,653)</u>
Total Patrimonio		567,484	575,167
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>3,549,255</u></u>	<u><u>1,917,754</u></u>


GERENTE
 Diego Cabrera Guerrero


CONTADOR GENERAL
 Christian Núñez

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias			
Ingresos Operacionales		-	-
Total ingresos de actividades ordinarias		-	-
Costo de Venta		-	-
Egresos operacionales	11		
Gastos Administrativos		8,198	4,586
Gastos de Venta		-	-
Total egresos operacionales		8,198	4,586
Ganancia bruta		<u>(8,198)</u>	<u>(4,586)</u>
Egresos/Ingresos no operacionales	12		
Ingresos no operacionales		(759)	(3)
Egresos no operacionales		<u>244</u>	<u>70</u>
Total egresos/ingresos no operacionales		<u>(515)</u>	<u>67</u>

Ganancia antes de impuestos	<u>(7,683)</u>	<u>(4,653)</u>
Impuesto a la renta	-	-
Participación trabajadores	<u>-</u>	<u>-</u>
Perdida integral del año	<u><u>(7,683)</u></u>	<u><u>(4,653)</u></u>


GERENTE
 Diego Cabrera Guerrero


CONTADOR GENERAL
 Christian Núñez

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad (Pérdida) Integral Neta</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de Enero del 2014	<u>582,634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,814)</u>	<u>-</u>	<u>579,820</u>
Utilidad (Pérdida) del año	-	-	-	-	(4,653)	(4,653)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Otro Resultado Integral del año	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>582,634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,814)</u>	<u>(4,653)</u>	<u>575,167</u>
Utilidad (Pérdida) del año	-	-	-	-	(7,683)	(7,683)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Otro Resultado Integral del año	-	-	-	(4,653)	4,653	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>582,634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,467)</u>	<u>(7,683)</u>	<u>567,485</u>



GERENTE

Diego Cabrera Guerrero



CONTADOR GENERAL

Christian Núñez

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	3		
Recibido de clientes		750	193
Pagos a proveedores y a empleados		(5,485)	(3,922)
Impuesto a la renta		-	-
Participación trabajadores		-	-
Otros ingresos (gastos), netos		<u>1,192,073</u>	<u>(851,447)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación		1,187,338	(855,176)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Incremento de activos financieros		-	-
Inversiones en asociadas		-	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo		<u>(2,342,850)</u>	<u>(342,485)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		(2,342,850)	(342,485)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Increm. (decrem.) en oblig. por pagar a bancos		1,252,050	1,197,950
Pagos de Prestamos		-	-
Aporte en efectivo por aumento de capital		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		1,252,050	1,197,950

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes

de efectivo	96,538	289
Saldos al comienzo del año	<u>1,275</u>	<u>986</u>

SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>97,813</u></u>	<u><u>1,275</u></u>
-----------------------	----------------------	---------------------



GERENTE

Diego Cabrera Guerrero



CONTADOR GENERAL

Christian Núñez

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRÍCOLA ELIZPALM S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es la calle Vía Quinde Bocana S/N, Margen Izquierdo Kilometro 14 a cinco Kilómetros de la Hacienda Carlos David, Provincia Esmeraldas, Cantón Quinde; sin embargo, la Compañía para el desarrollo de sus actividades y por acuerdo adoptado por la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales, agencias u oficinas, en otros lugares del territorio nacional e inclusive en el exterior. La actividad principal de la compañía es el almacenamiento y acopio de productos agrícolas y agropecuarios. Cultivo de Palma Africana.

La Compañía, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante la notaria Trigésima segunda del Cantón Quito Dr. Ramiro Dávila Silva el 16 de agosto del 2011, con un capital social de USD \$800,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

La compañía según Junta Universal de Accionistas del 28 de Agosto del 2013 decidió realizar el aumento de capital con el aporte de un terreno por el valor de 581,834 dólares.

El plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años.

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 de AGRÍCOLA ELIZPALM S.A. Al 31 de Diciembre del 2015, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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 bajo la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a su valor razonable de conformidad con las NIIF para las PYMES, de acuerdo a la sección 2 Conceptos y principios generales, y conforme a los párrafos 2.33 – 2.34 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos, y el párrafo 2.35 Principios generales de reconocimiento y medición.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.2 Activos Financieros. Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

Documentos y cuentas por cobrar.-

La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servidos. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce cómo ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.1 Propiedades, planta y equipo

2.1.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.1.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas

al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.1.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor de propiedades, 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	3 a 20 años
Maquinarias y equipos	3 a 35 años
Vehículos	5 a 7 años
Muebles y enseres y equipos de oficina	10 años
Otros Activos Fijos	2 a 15 años

2.3 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Actividad agrícola es la gestión, por parte de una entidad, de la transformación y recolección de activos biológicos, para destinarlos a la venta, para convertirlos en productos agrícolas o en otros activos biológicos adicionales.

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. Un activo biológico es un animal vivo o una planta.

Producto agrícola es el producto ya recolectado, procedente de los activos biológicos de la entidad.

La cosecha o recolección es la separación del producto del activo biológico del que procede, o bien el cese de los procesos vitales de un activo biológico.

La NIC 41 prescribe, entre otras cosas, el tratamiento contable de los activos biológicos a lo largo del período de crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección. Se requiere la medición de estos activos biológicos al

valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, a partir del reconocimiento inicial realizado tras la obtención de la cosecha, salvo cuando este valor razonable no pueda ser medido de forma fiable al proceder a su reconocimiento inicial. Esta Norma se aplica a los productos agrícolas, que son los productos obtenidos de los activos biológicos de la entidad, pero sólo hasta el punto de su cosecha o recolección. A partir de entonces son de aplicación la NIC 2 Inventarios, o las otras Normas relacionadas con los productos. De acuerdo con ello, esta Norma no trata del procesamiento de los productos agrícolas tras la cosecha o recolección.

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición. Los costos en el punto de venta incluyen las comisiones a los intermediarios y comerciantes, los cargos que correspondan a las agencias reguladoras y a las bolsas o mercados organizados de productos, así como los impuestos y gravámenes que recaigan sobre las transferencias. En los costos en el punto de venta se excluyen los transportes y otros costos necesarios para llevar los activos al mercado. Tales transportes y otros costos son deducidos en la determinación del valor razonable (esto es, el valor de razonable es el precio de mercado menos los transportes y otros costos necesarios para llevar los activos al mercado).

La NIC 41 exige que los cambios en el valor razonable menos los costos de venta, de los activos biológicos, sean incluidos como parte de la ganancia o pérdida neta del periodo en que tales cambios tienen lugar.

En la actividad agrícola, el cambio en los atributos físicos de un animal o una planta vivos aumenta o disminuye directamente los beneficios económicos para la entidad.

La NIC 41 no establece principios nuevos para los terrenos relacionados con la actividad agrícola. En lugar de ello, la entidad habrá de seguir la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, o la NIC 40 Propiedades de Inversión, dependiendo de qué norma sea más adecuada según las circunstancias. La NIC 16 exige que los terrenos sean medidos a su costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro en su valor, o al importe revaluado. La NIC 40 exige que los terrenos, que sean propiedades de inversión, sean medidos a su valor razonable, o al costo menos pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Los activos biológicos que están físicamente adheridos al terreno (por ejemplo, los árboles en una plantación forestal) se miden, separados del terreno, a su valor razonable menos los costos de venta.

2.4 Deterioro del valor de los activos

a) Activos Financieros (Sección 11 Instrumentos financieros)

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación de los estados financieros (Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro y se basará en un informe anual mediante evidencia existente.

Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado.

a) Deterioro de activos no financieros

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos, para determinar si existe algún indicio tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdidas de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar en su caso, el monto del castigo necesario a ser registrado. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo UGE a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa WACC de AGRÍCOLA ELIZPALM S.A. empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6 Provisiones (Sección 21 NIIF para las PYMES párrafo 21.4).- Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- b. Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación, y;
- c. El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

2.6.1. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores - El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.7. Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7.1. Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8. Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.9. 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.

2.10. Reserva legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 20% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, como se muestra en el estado de flujo de efectivo, se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja General	25	25
Banco Internacional	97,585	1,047
Banco Pichincha	3	3
Banco Internacional Cuenta Integración	<u>200</u>	<u>200</u>
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u><u>97,813</u></u>	<u><u>1,275</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por Cobrar Comerciales</i>		
Clientes Nacionales	-	-
Anticipo Proveedores	11,121	-
Anticipo JIANHAO 00172014 JAEL Servicio	103,289	396,061
Anticipo JIANHAO 00152014 JAE Adecua.	44,169	583,433
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	158,579	979,494
<i>Servicios y Otros Pagos Anticipados</i>		
Otras Cuentas por Cobrar	29,384	13,400
Cuentas por Cobrar Empleados	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	29,384	13,400
Total	<u>187,963</u>	<u>992,894</u>

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas deudoras.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>No Depreciables</i>		
Terreno	<u>581,834</u>	<u>581,834</u>
Total no depreciables	581,834	581,834
<i>Depreciables</i>		
Costo o valuación	2,685,335	342,484
Depreciación acumulada y deterioro	<u>3,690</u>	<u>733</u>
Total	2,681,645	341,751
Clasificación:		
Terreno	581,834	581,834
Maquinaria y Equipo	41,707	14,266
Adecuación de Suelo	304,140	-
Infraestructura de Vías	366,510	-
Infraestructura de Riego	141,700	-
Plantas en crecimiento	<u>1,827,588</u>	<u>327,485</u>
Total	<u>3,263,479</u>	<u>923,585</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

<u>Costo o Valuación</u>	Saldo al 31 de Diciembre del 2013	A d i c i o n e s	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	A d i c i o n e s	Ventas/ Bajas	Saldo al 31 de Diciembre del 2015
Terrenos	581,834	-	581,834	-	-	581,834
Maquinaria y Equipo	-	15,000	15,000	30,396	-	45,396
Adecuación de Suelo	-	-	-	304,140	-	304,140
Infraestructura de Vías	-	-	-	366,510	-	366,510
Infraestructura de Riego	-	-	-	141,700	-	141,700
Plantas en crecimiento	<u>-</u>	<u>327,485</u>	<u>327,485</u>	<u>1,543,994</u>	<u>(43,890)</u>	<u>1,827,589</u>
Subtotal	581,834	342,485	924,319	2,386,740	(43,890)	3,267,169
Depreciación Acumulada	<u>-</u>	<u>(733)</u>	<u>(733)</u>	<u>(2,957)</u>	<u>-</u>	<u>(3,690)</u>
Total	<u><u>581,834</u></u>	<u><u>341,752</u></u>	<u><u>923,585</u></u>	<u><u>2,383,783</u></u>	<u><u>(43,890)</u></u>	<u><u>3,263,479</u></u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	D i c i e m b r e 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar locales</i>		
Proveedores Locales	<u>177,180</u>	<u>24,675</u>
Subtotal	177,180	24,675
<i>Otro Pasivo Financiero</i>		
Otras Cuentas por Pagar	342,362	119,041
Anticipo Clientes	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	342,362	119,041
Total Cuentas por Pagar	<u>519,542</u>	<u>143,716</u>

7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario IV A	-	-
Retenciones en la fuente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Obligaciones con el SRI	<u>6.923</u>	<u>921</u>
Total	<u><u>6.923</u></u>	<u><u>921</u></u>

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(7,683)	(4,653)
<u>Menos:</u>		
(-) 15% Participación a trabajadores	-	-
(-) Rentas Exentas	-	-
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	-	-
<u>Más:</u>		
(+) Gastos no deducibles	541	1
<u>Menos:</u>		
(-) Otras Deducciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	(7,142)	(4,652)
(A) Anticipo calculado	-	-
(B) Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	-	-
<u>Menos:</u>		
Anticipo pagado	-	-
Retenciones en la fuente	-	-
Retenciones en la fuente Años Anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a Pagar (Crédito Tributario)	-	-

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta – Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	D i c i e m b r e 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	-	-
Pagos efectuados	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	D i c i e m b r e 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Obligaciones a corto plazo:</i>		
Obligaciones con el SRI	<u>6,923</u>	<u>921</u>
Subtotal	6,923	921
<i>Obligaciones con empleados:</i>		
Sueldos Por Pagar	863	-
IESS por pagar	-	-
Décimo Tercero Sueldo por Pagar	1,569	-
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1,268	-
Vacaciones por Pagar	1,606	-
Utilidades por Pagar	-	-
Fondos de Reserva	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	5,306	-
Total	<u><u>12,229</u></u>	<u><u>921</u></u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15 % aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	-	-
Pagos efectuados	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

9. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de Cuentas por Pagar Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas Por Pagar largo Plazo</i>		
Cuentas por Pagar Corp. Finan. Nacional	<u>2,450,000</u>	<u>1,197,950</u>
Total	2,450,000	1,197,950

La compañía Agrícola Elizpalm tiene un crédito con la Corporación Financiera Nacional para el desarrollo del proyecto de cultivo de Palma Africana que será cancelado en el momento que los terrenos cultivados empiecen a producir.

10. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

La Compañía, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante la notaria Trigésima segunda del Cantón Quito Dr. Ramiro Dávila Silva el 16 de agosto del 2011, con un capital social de USD \$800,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

La compañía según Junta Universal de Accionistas del 28 de Agosto del 2013 decidió realizar el aumento de capital con el aporte de un terreno por el valor de 581,834 dólares.

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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de Gastos Administrativos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Suministros, Materiales y Repuestos	1,294	36
Seguros y Reaseguros	1,232	-
Impuestos, Contribuciones y Otras	2,715	478
Depreciación	2,957	733
Pago por otros servicios	-	45
IVA que se carga al costo o gasto	<u>-</u>	<u>3,294</u>
Total	<u><u>8,198</u></u>	<u><u>4,586</u></u>

12. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Un resumen de Otros Ingresos y Otros Gastos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros Ingresos	(759)	(3)
Gastos Bancarios	244	32
Costo Chequera	<u>-</u>	<u>38</u>
Total	<u><u>(515)</u></u>	<u><u>67</u></u>

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 27 de enero del 2016.
