

CHEMARAPALM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

CHEMARAPALM S.A., es una Compañía anónima de carácter agrícola y comercial de nacionalidad ecuatoriana constituida en la ciudad de Santo Domingo, capital de la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, República del Ecuador, el 30 de octubre del 2008, ante la Notaría Cuarta del Cantón Santo Domingo. Con Resolución No. 08.Q.IJ 005489 de la Superintendencia de Compañías, el 23 de diciembre del 2008 queda inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo con fecha 5 de marzo del 2009.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Santo Domingo, Cantón Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas. Puede abrir sucursales, oficinas, agencias o establecimientos administrados en uno o más lugares del territorio nacional o en el exterior. El plazo de duración de la Compañía será de noventa y nueve años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o podrá disolverse o liquidarse antes de su cumplimiento, de conformidad con lo que determina en la Ley de Compañías y en sus estatutos.

El objeto principal de la Compañía se orienta a las siguientes actividades: la producción y comercialización de productos agrícolas, para el mercado interno y para la exportación así como la preparación de los productos derivados de dichos productos agrícolas. Pero también podrá dedicarse a cualquier otra clase de negocios relacionados directa o indirectamente con la compra, venta, preparación o exportación de productos agrícolas, subproductos y derivados de los mismos, así como adquirir toda clase de propiedades y ejecutar actos y celebrar toda clase de propiedades y ejecutar actos y celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles. Todo a nivel nacional y en el exterior. Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá realizar todo acto o contrato permitido por las leyes ecuatorianas.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2012, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resume las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico al 31 de diciembre del 2012, cuyas cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de América.

2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en las cuentas de Caja y Bancos, utilizadas para las actividades financieras de la Compañía.

2.3 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes y otros deudores, sin ningún tipo de interés. La Compañía mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las adquisiciones de activos fijos se revelan a su costo histórico de adquisición en U.S. dólares; una vez producida la venta o baja, el valor de esos bienes son aplicados a las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación. Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada y de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Edificios	5 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %

2.5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Registra los saldos acumulados por pagar a proveedores y otros acreedores. Además incluye las cuentas por pagar al SRI por concepto de impuestos y las obligaciones registradas con el IESS y las provisiones para beneficios sociales a favor de los Empleados.

2.6 OTRAS CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS

Incluye el saldo por pagar a los accionistas de la Compañía, como resultado de ciertas transacciones a favor de la Compañía.

2.7 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas; también incluye los resultados económicos acumulados de ejercicios anteriores y del ejercicio actual.

2.8 INGRESOS

Registra los ingresos por ventas de aceite rojo y nuez de palma sobre la base de facturas emitidas en el ejercicio.

2.9 COSTOS Y GASTOS

Revela los costos por compras, reconocidas en la contabilidad, una vez que se efectúan los pagos de esas transacciones. Igualmente los gastos operacionales y no operacionales son reconocidos en el momento mismo que se causan.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La Compañía registra:		
Caja Chica	8.587	8.230
Bancos	150.763	90.837
TOTAL	<u>159.350</u>	<u>99.067</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Registra:		
Clientes	324.297	161.898
Contratistas	28.146	18.773
Empleados	2.378	6.633
Empresas relacionadas	325	-
Otras cuentas por Cobrar	6.100	7.300
TOTAL	<u>361.246</u>	<u>194.604</u>
5. INVENTARIOS		
Fertilizantes	52.912	202.120
Aceite de Palma	74.557	75.435
Nuez de Palma	603	844
Palmas	-	39.614
TOTAL	<u>128.072</u>	<u>318.013</u>
6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	54.182	54.182
Retenciones del 1 %	37.822	-
Otros	800	800
TOTAL	<u>92.804</u>	<u>54.982</u>
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Terrenos	1.575.464	1.575.464
Edificios	4.900	4.900
Vehículos	75.530	75.530
Maquinaria y Equipo	75.480	75.480
SUMAN	<u>1.731.374</u>	<u>1.731.374</u>
Depreciación acumulada	(59.846)	(38.355)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	<u>1.671.528</u>	<u>1.693.019</u>

A continuación, se presenta la evolución de propiedad, planta y equipo en el periodo:

ACTIVOS	01/01/2012	Adiciones	Bajas	Depreciación Acumulada	31/12/2012
Terrenos	1.575.464	-	-	-	1.575.464
Edificios	4.900	-	-	(674)	4.226
Vehículos	75.530	-	-	(51.624)	23.906
Maquinaria y Equipo	75.480	-	-	(7.548)	67.932
TOTAL	1.731.374	-	-	(59.846)	1.671.528

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Registra:		
Plantación de palma en producción	165.881	111.417
Plantación de balsa	4.960	4.960
Plantas de palma en crecimiento - Lagarto	491.879	38.760
Plantas de palma en crecimiento - Chemara	8.621	-
TOTAL	<u>671.341</u>	<u>155.137</u>
9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores	24.940	15.455
Hacienda Tarragona	125.000	125.903
TOTAL	<u>149.940</u>	<u>141.358</u>
10. OBLIGACIONES CON EL IESS		
Aportes	4.263	4.003
Préstamos	1.574	1.097
TOTAL	<u>5.837</u>	<u>5.100</u>
11. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Impuesto a la renta empleados	40	20
Retenciones Renta	7.741	4.502
Retenciones IVA	12.684	9.710
TOTAL	<u>20.465</u>	<u>14.232</u>
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Sueldos	11.842	10.729
Contratistas	21.131	19.927
Ancupa	4.141	1.833
Souther Pacific	42.364	42.364
Cheques Girados y no Cobrados	243.182	361.734
TOTAL	<u>322.660</u>	<u>436.587</u>
13. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
Décimo Tercero Sueldo	1.617	1.555
Décimo Cuarto Sueldo	12.309	15.886
Participación a Trabajadores 15%	5.096	10.649
TOTAL	<u>19.022</u>	<u>28.090</u>

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Registra:		
Banco Internacional	438.322	-
TOTAL	<u>438.322</u>	<u>-</u>

Registra la Operación de Crédito No. 298208 concedida el 4 de mayo 2012 con una tasa nominal de 9,25 % anual y una tasa efectiva de 9,62% anual, por 500.000,00 USD., se vence el 4 de mayo del 2016. Los dividendos de capital más intereses en ese periodo suman 601.719.31 USD.

15. OTRAS CUENTAS DE SOCIOS		
Pierre Hitti	562.126	382.365
TOTAL	<u>592.126</u>	<u>382.365</u>

16. CAPITAL SOCIAL		
Capital Social	1.576.940	1.576.940
TOTAL	<u>1.576.940</u>	<u>1.576.940</u>

El capital suscrito y pagado de la Compañía registra 1.576.940,00 U.S.D., divididos en 157.694 participaciones sociales de 10 dólares cada una. Los bienes inmuebles y vehículos aportados a la Compañía se detallan en la cláusula quinta de la Escritura de Constitución del 26 de marzo del 2009.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Registra:		
Gastos de Personal	47.927	18.839
Servicios Básicos	1.263	1.292
Gastos de Mantenimiento	4.916	5.171
Impuestos	-	236
Gastos Generales	33.185	23.388
TOTAL	<u>87.291</u>	<u>48.926</u>

18. PLAN DE IMPLEMENTACION NIIF	
La compañía, por estar determinada en el tercer grupo de implementación (NIIF), para el efecto, está obligada a presentar sus estados financieros, acogiéndose a esa normativa internacional a partir del periodo 2012.	