

CHEMARAPALM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DIC. 2013

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, 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, de la 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

El plan de cuentas del Sistema de contabilidad no se presenta bajo formato de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros. Además no cuenta con la documentación relacionada con la implementación de NIIF.

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 2013, 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 prácticas vigentes.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes inmuebles (terrenos) se revelan a su costo histórico de aporte a la sociedad por el importe de 1.576.940,00 USD., según la escritura de constitución del 26 de marzo 2009 y los bienes muebles se presentan a costo de adquisición en U.S. dólares. 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, estas no causan ningún tipo de interés. Además incluye las cuentas por pagar al SRI por concepto de impuestos y otras obligaciones 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. CAJA - BANCOS

La Compañía registra:

	(en U.S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Chica	3.881	8.587
Banco Internacional Cta. 41000601944	7.374	150.763
TOTAL	<u>11.255</u>	<u>159.350</u>

4. CUENTAS POR COBRAR(en U.S. dólares)
2013 **2012**

Registra:

Clientes (1)	216.088	324.297
Contratistas	6.650	28.146
Préstamos Empleados	(150)	2.378
Empresas relacionadas	-	325
Otras cuentas por Cobrar	7.280	6.100
TOTAL	229.868	361.246

5. INVENTARIOS

Fertilizantes	26.876	52.912
Aceite de Palma	9.046	74.557
Nuez de Palma	-	603
TOTAL	35.922	128.072

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Terrenos	1.731.374	1.575.464
Edificios	-	4.900
Vehículos	-	75.530
Maquinaria y Equipo	-	75.480
SUMAN	1.731.374	1.731.374
Depreciación acumulada	(81.091)	(59.846)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1.650.283	1.671.528

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

ACTIVOS	01/01/2013	Adiciones	Bajas	Depreciación Acumulada	31/12/2013
Terrenos	1.575.464	-	-	-	1.575.464
Edificios	4.900	-	-	(674)	4.226
Vehículos	75.530	-	-	(65.322)	10.208
Maquinaria y Equipo	75.480	-	-	(15.095)	60.385
TOTAL	1.731.374	-	-	(81.091)	1.650.283

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Plantación de palma en producción	-	165.881
Plantación de balsa	-	4.960
Plantas de palma en crecimiento - Lagarto	-	491.879
Plantas de palma en crecimiento - Chemara	-	8.621
Mulares Vivos	354	-
Palma Africana en crecimiento	174.502	-
Balsa en Crecimiento	4.960	-
TOTAL	179.816	671.341

8. OTROS ACTIVOS

(en U.S. dólares)
2013 2012

Registra:

Siembra Palmas Lagarto	953.091	-
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	45.832	54.182
Retenciones del 1 %	-	37.822
Otros	800	800
TOTAL	999.723	92.804

9. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	53.889	24.940
Otras Cuentas	129.364	125.000
TOTAL	183.253	149.940

10. OBLIGACIONES CON EL IESS

Aportes	5.566	4.263
Préstamos	1.502	1.574
TOTAL	7.068	5.837

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Sobregiros (1)	168.523	-
Banco Internacional	125.309	-
TOTAL	293.832	-

(1) Corresponde a cheques girados y no cobrados.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Sueldos	15.739	11.842
Contratistas	19.615	21.131
Ancupa	2.389	4.141
Souther Pacific	42.364	42.364
Cheques Girados y no Cobrados	-	243.182
TOTAL	80.107	322.660

13. PROVISIONES SOCIALES

Décimo Tercero Sueldo	2.036	1.617
Décimo Cuarto Sueldo	16.603	12.309
Participación a Trabajadores 15%	727	5.096
Reserva Desahucio (1)	24.158	-
TOTAL	43.524	19.022

(1) Según el estudio actuarial la reserva acumulada para desahucio 2012, asciende a 30.306,42 USD., y la Reserva acumulada para Jubilación patronal suman 113.686,85 USD.

14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS(en U.S. dólares)
2013 **2012**

Registra:

Impuesto a la renta	101	40
Retenciones Renta	6.120	7.741
Retenciones IVA	6.554	12.684
TOTAL	12.775	20.465

15. OBLIGACIONES BANCARIAS

Banco Internacional	199.205	438.322
TOTAL	199.205	438.322

Registra la Operación de Crédito No. 298208 por 500.000,00 concedida el 4 de mayo 2012 con una tasa nominal de 9,25 % anual y una tasa efectiva de 9,62% anual. Vence el 4 de mayo del 2016. Los dividendos de capital más intereses a pagar en ese periodo suman 601.719.73 USD.

16. OTRAS CUENTAS DE SOCIOS

Pierre Hitti	827.949	562.126
TOTAL	827.949	592.126

17. CAPITAL SOCIAL

Hitti Barakat Pierre Jean	20	20
Southern Pacific Developers LLC	1.576.920	1.576.920
TOTAL	1.576.940	1.576.940

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 aportados suman 1.576.940,00 USD según la Escritura de Constitución del 26 de mar. 2009.

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Gastos de Personal	56.102	47.927
Servicios Básicos	1.287	1.263
Gastos de Mantenimiento	1.862	4.916
Gastos Generales	27.852	33.185
TOTAL	87.103	87.291

19. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de eventos importantes que a criterio de la Administración de la compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados