

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO 31 DIC. 2012

1. LA COMPAÑÍA

PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 1 de octubre de 1992 mediante escritura pública celebrada ante el notario segundo del cantón Santo Domingo de los Colorados e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quinindé el 9 de diciembre de 1992. La Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de la Compañía, mediante Resolución No. 92.1.1.1.1878 de 27 de noviembre 1992.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quinindé, pudiendo establecer sucursales y agencias en cualquier lugar de la república o del exterior. La Compañía ha sido creada para 50 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; este plazo puede prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Socios.

El objeto social de la Compañía se orienta a:

Cultivar toda clase de productos agropecuarios, de manera especial la palma africana y extraer su aceite.

Importación, exportación, industrialización y comercialización de los productos agropecuarios de manera especial de la palma africana y de su aceite.

Adquisición de bienes muebles relacionados con el objeto de la Compañía, adquisición, administración y venta de bienes inmuebles.

Promover la constitución de nuevas compañías o adquirir acciones o participaciones en otras compañías ya existentes.

Podrá importar toda clase de maquinaria relacionada con su objeto social.

Celebrar todo tipo de actos y contratos civiles y comerciales permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su negocio social. Podrá al mismo tiempo celebrar contratos de asociación y subcontratos que tengan relación con el objeto de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía por 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 resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible a su valor razonable en las cuentas: caja chica y bancos locales para su uso en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a su costo menos la estimación para cuentas incobrables, son cuentas a corto plazo, que son recuperadas en el curso normal del ejercicio sin ningún tipo de interés. La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos del comercio en general, estas no se negocian en un mercado activo

2.3 INVENTARIOS

Está conformado por la fruta de palma, aceite rojo de palma y la nuez de palma en calidad de productos terminados procesados en la extractora. Se reconoce al costo o a su valor neto realizable el que sea menor, sobre la base del sistema de inventario periódico. Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la Compañía, son registrados al costo de adquisición y el gasto es reconocido en la fecha de consumo.

2.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de la Compañía se revelan a costo histórico de compra, menos la depreciación acumulada. Una vez producida la venta o baja de los activos depreciados, el valor de esos activos es aplicado a las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Edificios	5 %
Instalaciones, Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres y Equipo de oficina.	10 %
Vehículos y Herramientas	20 %
Equipos de Computo	33 %

2.5 OTROS ACTIVOS

Las inversiones en acciones de otras Compañías, con actividades relacionadas, se revelan al costo de los desembolsos realizados.

2.6 PATRIMONIO

El capital social de la Compañía está determinado por las acciones emitidas a su costo de constitución, además incluye la reserva legal y la reserva facultativa que son reconocidas de conformidad con la legislación vigente. El superávit por revaluación de los activos fijos se determina como diferencia entre el valor razonable revaluado y el costo activado, su medición se origina en el cálculo de un perito. Los resultados acumulados, corresponden a resultados (netos) transferidos de periodos anteriores.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos operacionales por ventas de aceite y sus derivados, son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio sobre la base de la factura de venta. Igualmente, los gastos son reconocidos en el Estado de Resultados Integral, sobre la base de lo devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

(en U.S. dólares)

2012 **2011**

Al 31 de diciembre registra:

Caja chica	250	350
Bancos locales (1)	761.461	523.541
Inversiones	350.000	2.423
TOTAL	1.111.711	526.314

(1) Incluye saldos en cuentas corrientes y de ahorros más una inversión bancaria temporal.

4. CUENTAS POR COBRAR

Aexav Cía. Ltda.	56.652	144.615
Extractora la Sexta	-	601.171
Danec S.A.	436	171.953
Alex C.A.	394	-
Epacem	7.573	7.573
Exportsustent s.a.	66.227	68.080
Reproavi Cía. Ltda.	30.276	79.564
Olitrasa S.A.	-	190.070
Comercializadora Internacional	227.581	-
Aexpalma	48.765	-
Otras	-	11.253
TOTAL	437.904	1.274.279

Cuentas a corto plazo que se recuperan en el ejercicio corriente sin ningún tipo de interés.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Anticipos a terceros	14.622	9.091
Préstamos – empleados	18.967	21.980
Anticipos a proveedores de fruta	138.711	62.285
TOTAL	172.300	93.356

La provisión estimada para cuentas incobrables registra los siguientes movimientos:

Saldo al inicio del periodo	(64.298)	(52.548)
Provisión registrada en el periodo (neto)	55.724	(11.750)
Saldo a fin de año	(8.574)	(64.298)

6. INVENTARIOS

Aceite fruta de palma	4.312	5.306
Aceite rojo de palma	308.125	78.972
Nuez de palma	1.360	6.510
Nuez de palma	322	-
Bodega de repuestos y materiales	112.229	137.362
Bodega de insumos y materiales	41.246	-
TOTAL	467.594	228.150

7. ANTICIPOS POR IMPUESTOS

(en U.S. dólares)

2012 **2011**

Al 31 de diciembre registra:

IVA pagado en compras	18.908	-
Retención IVA en ventas 100%	7.140	-
Retención IVA en ventas 70%	16	-
Retención 1%	227.488	247.064
Retención 2%	6.780	49
Retención 2% rendimientos financieros	50	-
TOTAL	260.382	247.113

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - EXTRACTORA QUININDE

Terrenos	118.300	67.030
Planta industrial	2.671.099	680.836
Maquinaria y equipo	1.255.355	599.426
Muebles y enseres	33.431	36.011
Equipos de oficina	-	8.566
Equipos de computación	13.240	10.662
Vehículos	294.470	232.122
Comedor	10.814	10.814
Oficinas administración	279.615	100.311
Área de parqueo	22.600	3.304
Repuestos y Herramientas	3.809	2.230
Software Saci Oracle	-	3.536
Báscula electrónica	-	1
TOTAL	4.702.733	1.754.850

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - EXTRACTORA VICHE

Terrenos	96.887	21.750
Planta industrial	2.015.283	627.041
Maquinaria y equipo	449.092	248.154
Muebles y enseres	3.325	2.809
Equipos de computación	5.207	3.623
Oficinas administrativas	46.329	40.000
Bodegas	47.851	27.000
Casa guardianía	34.626	20.000
Repuestos y Herramientas	13.500	12.062
Software Saci Oracle	-	1.104
Bascula electrónica	-	6.675
TOTAL	2.712.100	1.010.218

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo del año	2.765.068	2.884.009
Incrementos en el periodo (NETO) (1)	4.649.765	(118.941)
Costo histórico de los activos	7.414.833	2.765.068
Depreciación acumulada	(1.542.884)	(1.271.258)
Saldo a fin de año (NETO)	5.871.949	1.493.810

(1) En el periodo 2012 registra la revalorización de inmuebles y muebles de Propiedad Planta y

Equipo, por el importe de 4.474.440,00 USD., sobre la base de los informes de avalúo, realizados por el perito Ing. Roberto Bohórquez.

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

(en U.S. dólares)

2012 2011

Al 31 de diciembre registra:

Serpader S.A.	32.500	32.500
TOTAL	<u>32.500</u>	<u>32.500</u>

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Capital inversión AEXAV	341.088	341.088
Gasseph Cía. Ltda.	9.800	9.800
Briket Palma (1)	18.746	30.000
Coepalma S.A. (2)	30.769	30.769
Serpader S.A.	1.767.500	1.767.500
TOTAL	<u>2.167.903</u>	<u>2.179.157</u>

(1) Inversión realizada en la compañía asociada Briket palma, actualmente no cumple con la política de negocio en marcha. Al respecto, hemos sido informados que la empresa se encuentra en proceso de liquidación.

(2) Otra de las inversiones realizadas en la compañía asociada Coepalma, de la cual la compañía inversionista no tiene mayor información.

12. PROVEEDORES DE SERVICIOS

Briket Palma S.A.	-	11.254
Hernández Carrera Guillermo	6.000	-
Inagar Arias Luis Aldemar	-	100
Riter S.A.	-	907
Seguros Colonial	29.927	30.265
Pantoja Pedro Antonio	1.380	-
Escuela Palcien	2.121	-
Otros	502	2.260
TOTAL	<u>39.930</u>	<u>44.786</u>

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Retenciones por compra fruta de palma	5.221	9.714
Otras retenciones	14.801	6.824
TOTAL	<u>20.022</u>	<u>16.538</u>

14. OBLIGACIONES IESS

Aporte Personal IESS	2.098	2.176
Préstamos Quirografario IESS	1.867	1.186
Préstamos Hipotecarios IESS	762	409
TOTAL	<u>4.727</u>	<u>3.771</u>

15. POR BENEFICIOS DE LEY	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Decimotercero sueldo	4.079	1.752
Decimocuarto sueldo	9.865	7.842
TOTAL	<u>13.944</u>	<u>9.594</u>
16. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO		
Varias cuentas por pagar	16.292	11.383
Retenciones y contribuciones	405	386
TOTAL	<u>16.697</u>	<u>11.769</u>
17. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		
Hernández Villota Alfonso	1.126.524	1.426.524
Carrera Rodríguez María	400.000	47.000
Carrera Rodríguez Hortensia	47.000	150.000
Dávila Paredes José Ignacio	277.208	617.505
Hernández Carrera Nelson	250.000	-
Mejía Hernández Cristián Andrés	350.000	350.000
Mejía Hernández Daniel	377.000	377.000
TOTAL	<u>2.827.732</u>	<u>2.968.029</u>
18. CAPITAL SOCIAL		
Al 31 de diciembre registra:		
Capital social	1.176.000	1.176.000
TOTAL	<u>1.176.000</u>	<u>1.176.000</u>
19. RESERVAS		
Reserva legal (1)	680.996	619.704
Reserva Facultativa	415.048	215.048
Reserva de Capital	-	196.468
TOTAL	<u>1.096.044</u>	<u>1.031.220</u>

(1) La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine por lo menos un 10%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

20. INGRESOS OPERACIONALES

(en U.S. dólares)

2012 **2011**

Al 31 de diciembre registra:

Ventas de aceite	10.883.949	16.058.197
Ventas de palmiste	-	1.810.447
Venta de nuez	912.945	-
Venta de fibra	704	-
Ingresos por fletes	38.844	-
Otros productos	16.866	-
TOTAL	11.853.308	17.868.644

21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses y comisiones	2.568	7.305
Otros	471.696	40.032
TOTAL	474.264	47.337

22. COSTOS DIRECTOS

Inventario inicial de materia prima – nuez de palma	6.510	7.989
Inventario inicial de materia prima - aceite rojo de palma	78.972	506.048
Inventario inicial de materia prima - fruta de palma	5.306	12,790
Compras netas locales de materia prima	8.194.167	11.714.479
Bonificación compra de fruta	365.169	431.322
Bonificación compra de fruta Viche	10.692	38.935
Compras locales materia prima Viche	1.384.208	2.311.435
Compras aceite rojo	-	202.159
Inventario final de nuez de palma	(1.682)	(6.510)
Inventario final de aceite rojo de palma	(308.125)	(78.972)
Inventario final de fruta de palma	(4.312)	(5.306)
TOTAL	9.730.905	15.134.369

23. INFORMACION NIIF

De conformidad con la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, la Compañía ha cumplido con el Cronograma de Implementación (NIIF), con el acompañamiento de Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda. De este modo la Compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para el registro, preparación y presentación de estados financieros.