

# **PALMERAS DE LOS CIEN PALCIEN S.A.**

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

---

### **I. 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 2013, 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. Constituyen activos de liquidez inmediata.

## 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. Estas no son negociadas 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 los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

## 2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de la Compañía se revelan a su costo revaluado, 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.

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

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 otras 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 período. 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 Resultado Integral, sobre la base de lo devengado.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO****(en U.S. dólares)**  
**2013**                      **2012**

Al 31 de diciembre registra:

Caja chica	400	250
Bancos locales (1)	174.259	761.461
Inversiones	-	350.000
<b>TOTAL</b>	<b>174.659</b>	<b>1.111.711</b>

(1) Incluye saldos en cuentas corrientes y de ahorros.

**4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Aexav Cía. Ltda.	46.010	56.652
Oleaginosos Tropicales Olytrasa	50.839	-
Unicol S.A.	237.838	-
Alex C.A.	394	394
Epacem	7.573	7.573
Exportsustent S.A.	37.581	66.227
Reproavi Cía. Ltda.	61.010	30.276
Otelo Fabell S.A.	30.431	-
Vera Gaon Sandro	34.308	-
Comercializadora Internacional	430.453	227.581
Aexpalma	42.278	48.765
Otras	493	436
<b>TOTAL</b>	<b>979.208</b>	<b>437.904</b>

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

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Anticipos a terceros (1)	37.428	14.622
Préstamos – empleados	23.665	18.967
Anticipos a proveedores de fruta	365.199	138.711
<b>TOTAL</b>	<b>426.292</b>	<b>172.300</b>

(1) Incluye el saldo de inversión en Briket Palma S.A., por 18.746,00 USD.

La provisión estimada para cuentas incobrables registra los siguientes movimientos:

Saldo al inicio del periodo	(8.574)	(64.298)
Provisión registrada en el periodo	(1.218)	55.724
<b>Saldo a fin de año</b>	<b>(9.792)</b>	<b>(8.574)</b>

**6. INVENTARIOS**

Aceite fruta de palma	23.822	4.312
Aceite rojo de palma	57.523	308.125
Nuez de palma	-	1.682
Bodega de repuestos y materiales	103.762	112.229
Bodega de insumos y materiales	51.766	41.246
<b>TOTAL</b>	<b>236.873</b>	<b>467.594</b>

**7. ANTICIPOS POR IMPUESTOS****(en U.S. dólares)**  
**2013**                      **2012**

Al 31 de diciembre registra:

IVA pagado en compras	8.501	18.908
Retención IVA en ventas 100%	7.140	7.140
Retención IVA en ventas 70% / 30%	126	16
Retención 1%	87.312	227.488
Retención 2%	3.671	6.780
Retención 2% rendimientos financieros	210	50
Crédito tributario de años anteriores	150.803	-
<b>TOTAL</b>	<b>257.763</b>	<b>260.382</b>

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQ.- EXTRACTORA QUININDE**

Terrenos	118.300	118.300
Edificios	365.991	-
Instalaciones	2.547.804	2.671.099
Maquinaria y equipo	1.187.370	1.255.355
Muebles y enseres	32.175	33.431
Equipos de computación	19.789	13.240
Vehículos	82.474	294.470
Comedor	-	10.814
Oficinas administración	-	279.615
Área de parqueo	-	22.600
Repuestos y Herramientas	8.095	3.809
<b>TOTAL</b>	<b>4.361.998</b>	<b>4.702.733</b>

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQ.- EXTRACTORA VICHE**

Terrenos	-	96.887
Planta industrial	-	2.015.283
Maquinaria y equipo	-	449.092
Muebles y enseres	-	3.325
Equipos de computación	-	5.207
Oficinas administrativas	-	46.329
Bodegas	-	47.851
Casa guardianía	-	34.626
Repuestos y Herramientas	-	13.500
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>2.712.100</b>

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

<b>Saldo al comienzo del año</b>	<b>7.414.833</b>	<b>2.765.068</b>
Incrementos / bajas (NETO) (1)	(3.076.058)	4.649.765
Costo histórico de los activos	4.341.888	7.414.833
Depreciación acumulada	(825.554)	(1.542.884)
<b>Saldo a fin de año (NETO)</b>	<b>3.516.334</b>	<b>5.871.949</b>

(1) En el periodo 2013 registra la venta de un inmueble más los bienes muebles de Viche

**10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR****(en U.S. dólares)**  
**2013**                      **2012**

Al 31 de diciembre registra:

Serpader S.A.	-	32.500
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>32.500</b>

**11. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Capital inversión AEXAV	341.088	341.088
Gasseph Cía. Ltda.	9.800	9.800
Briket Palma	-	18.746
Coepalma S.A. (1)	30.769	30.769
Serpader S.A.	1.767.500	1.767.500
<b>TOTAL</b>	<b>2.149.157</b>	<b>2.167.903</b>

(1) Inversiones realizada en la compañía asociada Coepalma, de la cual no hay mayor información.

**12. PROVEEDORES DE SERVICIOS**

Hernández Carrera Guillermo	-	6.000
Hernández Villota Alfonso Salomón	427.000	-
Seguros Colonial	33.453	29.927
Ficha ambiental	8.970	-
Pantoja Pedro Antonio	1.380	1.380
Escuela Palcien	2.121	2.121
Otros	24	502
<b>TOTAL</b>	<b>472.948</b>	<b>39.930</b>

**13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Retenciones por compra fruta de palma	5.364	5.221
Otras retenciones	7.407	14.801
<b>TOTAL</b>	<b>12.771</b>	<b>20.022</b>

**14. OBLIGACIONES CON EL IESS**

Aporte Personal IESS	2.404	2.098
Préstamos Quirografario IESS	1.521	1.867
Préstamos Hipotecarios IESS	875	762
<b>TOTAL</b>	<b>4.800</b>	<b>4.727</b>

**15. POR BENEFICIOS DE LEY**

Decimotercero sueldo	1.806	4.079
Decimocuarto sueldo	9.619	9.865
Jubilación patronal y desahucio	19.679	-
<b>TOTAL</b>	<b>31.104</b>	<b>13.944</b>

**16. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO****(en U.S. dólares)**  
**2013**                      **2012**

Al 31 de diciembre registra:

Sobregiro Banco Internacional	32.162	-
Varias cuentas por pagar	17.878	16.292
Retenciones y contribuciones	251	405
<b>TOTAL</b>	<b>50.291</b>	<b>16.697</b>

**17. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

Hernández Villota Alfonso	-	1.126.524
Carrera Rodríguez María	-	400.000
Carrera Rodríguez Hortensia	-	47.000
Dávila Paredes José Ignacio	-	277.208
Hernández Carrera Nelson	-	250.000
Mejía Hernández Cristián Andrés	-	350.000
Mejía Hernández Daniel	-	377.000
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>2.827.732</b>

**18. CAPITAL SOCIAL**

Capital social	1.176.000	1.176.000
<b>TOTAL</b>	<b>1.176.000</b>	<b>1.176.000</b>

El capital social de la compañía está constituido por 1 millón ciento setenta y seis mil dólares de los Estados Unidos de América, divididos en dos millones novecientos cuarenta acciones de 0,40 dólares cada una, las mismas que se encuentran íntegramente canceladas.

**19. RESERVAS**

Reserva legal	735.767	680.996
Reserva facultativa	415.048	415.048
Reserva de capital	196.468	196.468
<b>TOTAL</b>	<b>1.347.283</b>	<b>1.292.512</b>

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**

Ventas de aceite	7.990.216	10.883.949
Venta de nuez	439.815	912.945
Venta de fibra	146	704
Ingresos por fletes	40.152	38.844
Otros productos	12.515	16.866
<b>TOTAL</b>	<b>8.482.844</b>	<b>11.853.308</b>

**21. INGRESOS NO OPERACIONALES**

(en U.S. dólares)  
2013                      2012

Al 31 de diciembre registra:

Intereses y comisiones	27.060	2.568
Servicios transformación	218.627	-
Recuperación años anteriores	56.396	-
Otros	29.984	471.696
<b>TOTAL</b>	<b><u>332.067</u></b>	<b><u>474.264</u></b>

**22. COSTOS DIRECTOS**

Inventario inicial de materia prima – nuez de palma	4.312	6.510
Inventario inicial de materia prima - aceite rojo de palma	-	78.972
Inventario inicial de materia prima - fruta de palma	-	5.306
Inventario inicial de productos terminados	309.807	-
Compras netas locales de materia prima	6.423.934	8.194.167
Bonificación compra de fruta	-	365.169
Bonificación compra de fruta Viche	-	10.692
Compras locales materia prima Viche	-	1.384.208
Compras locales de aceite rojo	54.426	-
Inventario final de materia prima (fruta palma)	(23.822)	-
Inventario final de productos terminados	(57.523)	-
Inventario final de nuez de palma	-	(1.682)
Inventario final de aceite rojo de palma	-	(308.125)
Inventario final de fruta de palma	-	(4.312)
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.711.133</u></b>	<b><u>9.730.905</u></b>

**23. EVENTOS POSTERIORES**

En opinión de la gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de activos y pasivos en el próximo año.