

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS No.</u>
Informe de los Auditores Externos Independientes	3-4
Estado de Situación Financiera	5-8
Estado de Resultado Integral	9-10
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	11-12
Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)	13-16
Notas a los Estados Financieros (Contables)	17-43
Políticas Contables	44-66
Notas a los Estados Financieros (Auditados)	67-93

ABREVIATURAS USADAS

- US\$. -Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.).
- NEC -Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- NIC -Normas Internacionales de Contabilidad.
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI - Servicio de Rentas Internas

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de: **EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.**

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.** al 31 de Diciembre de 2012, los correspondientes Estado de Resultado y otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método directo por el año terminado a esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros examinados

2. La administración de **EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los presentes estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad por la expresión de la opinión sobre los estados financieros examinados

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados para la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de Alcance

4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

Limitación

5. No fuimos partícipes en la toma física del inventario al 31 de diciembre de 2012, no obstante se pudieron establecer procedimientos alternos y subsecuentes que nos permitieron obtener la razonabilidad de los saldos.
6. Al término del periodo 31 de diciembre de 2012 no recibimos contestación a nuestra solicitud por parte de los abogados de la compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., por lo cual no ha sido posible emitir alguna opinión con respecto a contingencias y/o revelaciones relacionadas a juicios de carácter laboral y legal que tuviera o pudiere tener la auditada a la fecha del presente informe.

Excepción

7. El Ministerio de Ambiente otorgó mediante Oficio N° MAE-DPALR-2013-1083 la Licencia Ambiental N° 33 a la compañía Extractora Quevepalma S.A., misma que es obligatoria para el desarrollo de las actividades que realiza toda industria o fábrica, adicional indicamos que la entidad pertinente procedió a imponer una multa por US\$24.000,00 mas los respectivos intereses, los costos procesales y honorarios, por lo que la compañía procedió a realizar el convenio de pago del juicio coactivo N° 018-JC-MAE-2012 a un plazo de 36 meses.

Opinión

8. En nuestra opinión, a excepción de los párrafos 5 al 7, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.** al 31 de Diciembre de 2012, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año 31 de diciembre de 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecida y autoriza por la Superintendencia de compañías.

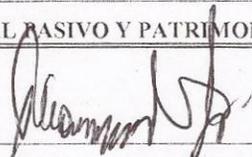
Junio 30 de 2013,

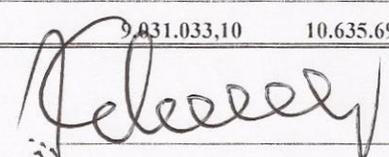

Carlos Luis Ávila Bustamante, CPA. MGE.
Registro No. SC-RNAE -2-723
Licencia Profesional No. 10-773

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
I. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DOLARES)

	ACTIVO	Nota	2012	2011
	CORRIENTE		5.387.030,08	8.743.252,54
Nic32p11, NIC39	Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 3)	3.830.663,74	8.010.921,62
	Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 4)	772.714,89	167.052,42
Nic2p6	Inventarios	(Nota 5)	508.992,59	135.176,78
Nic12p5	Activos por impuestos corrientes	(Nota 6)	407.256,69	311.657,56
Nic7p7,48	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(Nota 7)	55.032,79	255.480,26
Nic39,p55;NIIF9p4	(-) Provisión de cuentas incobrables		(187.630,62)	(137.036,10)
	NO CORRIENTES		3.644.003,02	1.892.442,70
Nic16p6	Propiedad planta y equipo	(Nota 8)	4.472.949,35	2.669.941,09
Nic16p6;Nic16p43	(-) Depreciación propiedad planta y equipo		(828.946,33)	(777.498,39)
	TOTAL ACTIVO		9.031.033,10	10.635.695,24

	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2012	2011
	CORRIENTE		4.002.341,19	7.908.158,05
Nic32p9	Cuentas y documentos por pagar	(Nota 9)	2.550.934,27	7.217.312,88
	Obligaciones bancarias	(Nota 10)	817.720,76	182.822,31
	Sobregiro bancario contable	(Nota 11)	237.918,71	0,00
Nic37p13,15	Provisiones	(Nota 12)	148.997,90	124.538,44
	Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 13)	122.045,12	190.789,92
	Beneficios de ley a los empleados	(Nota 14)	101.580,89	132.541,11
	Obligaciones Patronales laborales	(Nota 15)	19.198,02	14.827,72
	Anticipo de clientes	(Nota 16)	3.945,52	45.325,67
	NO CORRIENTES		612.265,95	753.056,83
	Obligaciones bancarias l/p	(Nota 17)	420.400,95	622.766,65
	Obligaciones de ley a empleados l/p	(Nota 18)	191.865,00	130.290,18
	PATRIMONIO		4.416.425,96	1.974.480,37
	Aporte para futuras capitalizaciones	(Nota 19)	1.665.517,00	606.366,87
	Superávit por revaluación PPE		1.467.627,88	0,00
	Capital	(Nota 20)	834.483,00	834.483,00
	Resultados del ejercicio		263.105,10	370.498,48
	Reservas	(Nota 21)	200.255,92	171.022,02
	Aplicación por primera vez NIIF		(6.672,94)	0,00
	Pérdidas acumulados		(7.890,00)	(7.890,00)
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9.031.033,10	10.635.695,24


GERENTE GENERAL


CONTADOR

NIC 32 p.11 Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

- ✓ efectivo;
- ✓ un instrumento de patrimonio de otra entidad;
- ✓ un derecho contractual:
- ✓ a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o
- ✓ a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o
- ✓ un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

NIC 2, p.6 Inventarios son activos:

- ✓ mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- ✓ en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- ✓ en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

NIC 12, p.5 Prohíbe el reconocimiento de tales pasivos por impuestos diferidos (así como de los surgidos por cualquier ajuste por conversión relativo a los mismos), siempre que se den las dos siguientes condiciones:

- ✓ la dominante, inversora o participante sea capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria; y
- ✓ sea probable que la diferencia temporaria no revierta en un futuro previsible.

Cuando esta prohibición produzca como resultado que no se reconozcan pasivos por impuestos diferidos, la NIC 12 exige a la empresa que revele información sobre el importe acumulado de las diferencias temporarias correspondientes.

NIC 7 p.7 Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras entidades quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo a menos que sean, sustancialmente, equivalentes al efectivo, como por ejemplo las acciones preferentes adquiridas con proximidad a su vencimiento, siempre que tengan una fecha determinada de reembolso.

NIC 7 p.48 La entidad debe revelar en sus estados financieros, acompañado de un comentario por parte de la gerencia, cualquier importe significativo de sus saldos de efectivo y equivalentes al efectivo que no

esté disponible para ser utilizado por ella misma o por el grupo al que pertenece.

NIC 39 p.55 La pérdida o ganancia surgida de la variación del valor razonable de un activo financiero o pasivo financiero, que no forme parte de una operación de cobertura (véanse los párrafos 89 a 102 de la Norma), se reconocerá de la siguiente forma:

- ✓ La pérdida o ganancia en un activo o pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá en el resultado del ejercicio.
- ✓ La pérdida o ganancia en un activo disponible para la venta, se reconocerá directamente en el patrimonio neto, a través del estado de cambios en el patrimonio neto (véase la NIC 1 Presentación de estados financieros), con excepción de las pérdidas por deterioro del valor y de las pérdidas o ganancias por tipo de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas, en ese momento, la pérdida o ganancia que hubiese sido reconocida previamente en el patrimonio neto se reconocerá en el resultado del ejercicio. Sin embargo, los intereses calculados según el método del tipo de interés efectivo se reconocerán en el resultado del ejercicio.

NIIF 9 p4 A menos de que aplique el párrafo 4.5, una entidad clasificará los activos financieros según se mida posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base tanto del:

- ✓ modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- ✓ las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

NIC 16, p.6 Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- ✓ posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- ✓ se esperan usar durante más de un periodo.

Importe recuperable, es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Vida útil es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad y/o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de una entidad

NIC 16, p.43 Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

NIC 39, p.9 Un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados es un pasivo financiero que cumple alguna de las siguientes condiciones:

- ✓ Cumple la definición de mantenido para negociar.
- ✓ Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados.

NIC 37, p.13 Esta Norma distingue entre:

- ✓ provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- ✓ pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque

son:

- obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
- obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

Nic 37 p14 Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- ✓ una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- ✓ es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- ✓ puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Si estas condiciones no se cumplen, no debe reconocer una provisión.

Nic 37 p15 Obligación presente

- ✓ En algunos casos excepcionales no queda claro si existe o no una obligación en el momento presente. En tales circunstancias, se considera que el suceso ocurrido en el pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible al final del periodo sobre el que se informa, es mayor la probabilidad de que exista una obligación presente que de lo contrario.

ESPACIO EN BLANCO

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
 II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
 2012
 (EXPRESADO EN DOLARES)

	CUENTAS DE RESULTADO	NOTA	2012	2011
Nic18p20	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	(NOTA 22)	26.811.884,21	30.764.212,22
	Ventas de Aceite Crudo de Palma		24.666.031,39	27.619.219,03
	Ventas de Subproductos		1.921.875,74	2.803.539,12
	Ventas de Desechos		125.115,67	91.487,74
	Ventas de Manufacturera		98.861,41	249.966,33
	INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS	(NOTA 22)	9.123,12	3.172,37
	Ingresos por Gestión		7.071,90	892,37
	Prestación de Servicios		2.051,22	2.280,00
	COSTO DE PRODUCCION Y VENTA	(NOTA 23)	(25.919.208,00)	(28.388.389,09)
	Costos de Ventas		(25.919.208,00)	(28.388.389,09)
	GANANCIA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		901.799,33	2.378.995,50
Mc78-80	OTROS GASTOS	(NOTA 24)	(579.366,96)	(1.882.443,78)
	Gastos Administrativos		(485.628,71)	(1.691.319,91)
	Gastos Financieros		(93.738,25)	(191.123,87)
	OTROS INGRESOS	(NOTA 22)	127.790,10	170.153,43
	GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		450.222,47	666.705,15
	(-) 15% Participación Empleados		(67.533,37)	(100.005,77)
	(-) 23% Impuesto a la Renta		(90.350,10)	(155.034,41)
	(-) Reserva Legal		(29.233,90)	(41.166,50)
	GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		263.105,10	370.498,48
				
	GERENTE			
				
	CONTADOR			

Comentarios – Cuenta de resultados y estado del resultado integral

NIC 18, p.20 Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Mc p78. La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

Mc p 79. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la empresa. Las pérdidas representan decrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de cualquier otro gasto. Por tanto, en este Marco Conceptual no se considera que constituyan un elemento diferente.

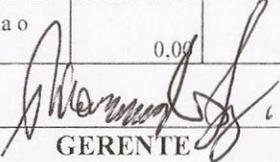
Mc p 80. Entre las pérdidas se encuentran, por ejemplo, las que resultan de siniestros tales como el fuego o las inundaciones, así como las obtenidas por la venta de activos no corrientes. La definición de gastos también incluye a las pérdidas no realizadas, por ejemplo aquéllas que surgen por el efecto que los incrementos en la tasa de cambio de una determinada divisa tienen, sobre los préstamos tomados por la entidad en esa moneda. Si las pérdidas se reconocen en los estados de resultados, es usual presentarlas por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para los propósitos de toma de decisiones económicas. Las pérdidas suelen presentarse netas de los ingresos relacionados con ellas.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(EXPRESADO EN DOLARES)

EN CIFRAS COMPLETAS USS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30502	30602	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2012	834.483,00	1.665.517,00	200.255,92	1.467.627,88	(7.890,00)	(6.672,94)	263.105,09	4.416.425,95
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2011	834.483,00	606.366,87	171.022,02	0,00	(7.890,00)	0,00	370.498,48	1.974.480,37
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	1.059.150,13	29.233,90	1.467.627,88	0,00	(6.672,94)	(107.393,38)	2.441.945,59
Adopción NIIF por primera vez	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(6.672,94)	0,00	(6.672,94)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	29.233,90	0,00	0,00	0,00	(370.498,48)	(341.264,58)
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	0,00	1.467.627,88	0,00	0,00	0,00	1.467.627,88
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	263.105,10	263.105,10



GERENTE



CONTADOR

Comentarios – Estado de cambios en el patrimonio neto

Nic 1 p106 Una entidad presentará un estado de cambios en el patrimonio que muestre:

- (a) el resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras;
- (b) para cada componente de patrimonio, los efectos de la aplicación retroactiva o la reexpresión retroactiva reconocidos según la NIC 8; y
- (c) [eliminado]
- (d) para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del periodo, revelando por separado los cambios resultantes de:
 - (i) resultados;
 - (ii) cada partida de otro resultado integral; y
 - (iii) transacciones con los propietarios en su calidad de tales, mostrando por separado las contribuciones realizadas por los propietarios y las distribuciones a éstos y los cambios en las participaciones de propiedad en subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control.

Nic1 p107 Una entidad presentará, ya sea en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas, el importe de los dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios durante el periodo, y el importe por acción correspondiente.

Nic 1p108 En el párrafo 106, los componentes de patrimonio incluyen, por ejemplo, cada una de las clases de capitales aportados, el saldo acumulado de cada una de las clases que componen el otro resultado integral y las ganancias acumuladas.

Nic 1 p109 Los cambios en el patrimonio de una entidad, entre el comienzo y el final del periodo sobre el que se informa, reflejarán el incremento o la disminución en sus activos netos en dicho periodo. Excepto por lo que se refiere a los cambios que procedan de transacciones con los propietarios en su condición de tales (como por ejemplo aportaciones de patrimonio, las recompras por la entidad de sus propios instrumentos de patrimonio y los dividendos) y los costos directamente relacionados con estas transacciones, la variación integral del patrimonio durante el periodo representa el importe total de ingresos y gastos, incluyendo ganancias o pérdidas, generadas por las actividades de la entidad durante el periodo.

Nic 1 p110 La NIC 8 requiere ajustes retroactivos al efectuar cambios en las políticas contables, en la medida en que sean practicables, excepto cuando las disposiciones transitorias de alguna NIIF requieran otra cosa. La NIC 8 también requiere que la reexpresión para corregir errores se efectúe retroactivamente, en la medida en que sea practicable. Los ajustes y las reexpresiones retroactivas no son cambios en el patrimonio sino ajustes al saldo inicial de las ganancias acumuladas, excepto cuando alguna NIIF requiera el ajuste retroactivo de otro componente de patrimonio. El párrafo 106(b) requiere la revelación de información en el estado de cambios en el patrimonio, sobre los ajustes totales en cada uno de sus componentes derivados de los cambios en las políticas contables y, por separado, de la corrección de errores. Se revelará información sobre estos ajustes para cada periodo anterior y para el principio del periodo.

1. La normativa ecuatoriana exige que los ajustes iniciales por adopción de NIIF se presenten en una subcuenta de Resultados Acumulados denominada “Resultados por Adopción de NIIF por Primera Vez” (Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007).

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	(En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(200.447,47)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(812.513,93)
Clases de cobros por actividades de operación	(812.513,93)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	30.053.977,90
Ingresos de actividades ordinarias	26.811.884,21
Otros Ingresos	136.913,22
Cuentas y documentos por cobrar	4.180.257,88
Inventarios	(373.815,81)
Servicios y pagos anticipados	(605.662,47)
Activos por impuestos corrientes	(95.599,13)
Clases de pagos por actividades de operación	(30.613.273,65)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(30.613.273,65)
Total de costos y gastos	(26.167.893,06)
Cuentas y documentos por pagar	(4.666.378,61)
Sobregiro contable	237.918,71
Provisiones corrientes	24.459,46
Anticipos de clientes	(41.380,15)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(94.123,29)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(159.094,90)
Obligaciones con el IEES	4.370,30
Beneficios a empleados	1.512,18
Participación de utilidades	(100.005,77)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(159.094,90)
Otros pagos por actividades de operación	(159.094,90)
Obligaciones con la administración tributaria	(4.060,50)
Pago del impuesto a la renta	(155.034,40)
Dividendos pagados	(159.094,90)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(358.848,13)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.803.008,26)
Terrenos	(208.516,29)
Construcciones en curso	(374.013,41)
Edificios	29.395,61
Muebles y enseres	701,36
Maquinaria y equipo	(1.193.369,38)
Equipo de computación	3.105,52
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	(60.311,67)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.467.627,88

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	970.914,59
Aporte en efectivo por aumento de capital	1.059.150,13
Aporte para futuras capitalizaciones	1.059.150,13
Financiación por préstamos a largo plazo	634.898,45
Obligaciones Bancarias	634.898,45
Pagos de préstamos	(202.365,70)
Obligaciones Bancarias	(202.365,70)
Dividendos pagados	(370.498,48)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(150.269,81)
Ajustes Varios	(6.672,94)
Ajustes de depreciación	(167.064,62)
Ajustes de Provisión ctas. Incobrables	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(200.447,47)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	255.480,26
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	55.032,79
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	450.222,47
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	75.641,73
Ajustes por gasto de depreciación, amortización y jubilación	330.681,90
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(155.034,40)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(100.005,77)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(1.338.378,14)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4.180.257,88
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(605.662,47)
(Incremento) disminución en inventarios	(373.815,81)
(Incremento) disminución en otros activos	(95.599,13)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4.666.378,61)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.512,18
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(41.380,15)
Incremento (disminución) en otros pasivos	262.687,97
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(812.513,93)

Comentarios – Estado de flujo de efectivo

Una entidad presentará un estado de flujos de efectivo que muestre los flujos de efectivo habidos durante el periodo sobre el que se informa, clasificados por actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

1. Actividades de operación

Las actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de **ingresos de actividades ordinarias** de la entidad. Por ello, los flujos de efectivo de actividades de operación generalmente proceden de las transacciones y otros sucesos y condiciones que entran en la determinación del **resultado**. Son ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación los siguientes:

- a) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.
- b) Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias
- c) Pagos a proveedores de bienes y servicios.
- d) Pagos a los empleados y por cuenta de ellos.
- e) Pagos o devoluciones del impuesto a las ganancias, a menos que puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión y financiación.
- f) Cobros y pagos procedentes de inversiones, préstamos y otros contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar que sean similares a los inventarios adquiridos específicamente para revender.

2. Actividades de inversión

Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes al efectivo. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son:

- a) Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo (incluyendo trabajos realizados por la entidad para sus propiedades, planta y equipo), activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- b) Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- c) Pagos por la adquisición de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los pagos por esos instrumentos clasificados como equivalentes al efectivo, o mantenidos para intermediación o negociar).
- d) Cobros por la venta de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los cobros por esos instrumentos clasificados como equivalentes de efectivo o mantenidos para intermediación o negociar).
- e) Anticipos de efectivo y préstamos a terceros.
- f) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos a terceros.
- g) Pagos procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los pagos se clasifiquen como actividades de financiación.
- h) Cobros procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los cobros se clasifiquen como actividades de financiación.

3. Actividades de financiación

Actividades de financiación son las actividades que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados y de los préstamos tomados de una entidad. Son ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación:

- a) Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital.
 - b) Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad.
 - c) Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, pagarés, bonos, hipotecas y otros préstamos a corto o largo plazo.
 - d) Reembolsos de los importes de préstamos.
 - e) Pagos realizados por un arrendatario para reducir la deuda pendiente relacionada con un arrendamiento financiero.
-

ESPACIO EN BLANCO

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.**V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.****(EXPRESADAS EN DÓLARES)****Nota 1. Información General.**

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.- La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Quevedo el 1 de Septiembre de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Septiembre del mismo año. La Compañía posee un capital social de \$ 834,483.00, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad principal de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. es la extracción de aceite crudo de palma africana como materia prima.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros para la implementación de NIIF al año 2012 describen a continuación:

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

BASE DE PRESENTACION**Objetivo**

El objetivo de estos estados financieros es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., que sea útil para la toma de decisiones económicas.

Estos estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia en la que se da cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

Nota 2. Características cualitativas de la información en los estados financieros.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., al elaborar sus estados financieros ha aplicado las características cualitativas a la información financiera detalladas en la normativa, para que así esta pueda adecuarse a las necesidades comunes de los diferentes usuarios, con el fin de propiciar el cumplimiento de los objetivos de la entidad y garantizar la eficacia en la utilización de dicha información.

PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

a) Presentación

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., presenta razonable y fielmente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, revelando información adicional necesaria para la mejor razonabilidad de la información.

b) Frecuencia de la información

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., presenta un juego completo de estados financieros anualmente, el cual estará conformado por: un estado de situación financiera; un estado de resultado integral; un estado de cambios en el patrimonio; un estado de flujo de efectivo y notas de las principales políticas significativas de la empresa.

c) Revelaciones en las notas a los estados financieros

Las notas a los estados financieros se presentará EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., lo realiza de forma sistemática, haciendo referencia a los antecedentes de la empresa, la conformidad con la normativa internacional, las partidas similares que poseen importancia relativa se presentarán por separado, la naturaleza de sus operaciones y principales actividades; el domicilio legal; su forma legal, y otra información breve sobre cambios fundamentales referidos a incrementos o disminuciones en su capacidad productiva, entre otros.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., ha elaborado los estados financieros con marco de referencia de las Normas internacionales de información financiera para las pequeñas y medianas empresas.

a) Base de acumulación (o devengo)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá los efectos de las transacciones y demás sucesos cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo); así mismo, se registrarán en los libros contables y se informará sobre ellos en los estados de los períodos con los cuales se relacionan.

b) Negocio en marcha

La entidad preparará sus estados financieros sobre la base que está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

Nota 3. Bases de medición

La entidad para determinar los importes monetarios cuando se reconocen los elementos de los estados financieros, deberá medirlos de acuerdo a las siguientes bases:

a) Costo histórico

Para los activos el costo histórico será el valor de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición. Para los pasivos de la entidad, el costo histórico se registrará el valor del producto recibido a cambio de incurrir en la deuda o, por las cantidades de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda, en el curso normal de la operación.

b) Valor razonable

Se reconocerá el valor razonable como el valor por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Nota 4 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La NIIF 1, Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, fue aplicada para preparar estos estados financieros. Estos estados financieros son los primeros estados financieros de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., que fueron preparados de conformidad con la normativa indicada.

Estos estados financieros se han preparado bajo la premisa del uso del costo histórico. Dicha premisa sólo es modificada por la revaluación de los activos financieros disponibles para la venta, así como por la valoración a su valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros (incluyendo los instrumentos derivados), sobre los cuales los efectos de las variaciones del valor razonable se incluyen en los resultados.

Nota 5. Principales políticas contables

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., presentará las partidas de los elementos activo y pasivo del estado de situación financiera, clasificados como activos y pasivos corriente y no corriente como categorías separadas.

Un activo se clasificará como corriente cuando satisfaga los siguientes criterios:

- a. Espere realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación.
- b. Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- c. Cuando se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización este restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses desde la fecha sobre la que se informa.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., clasificará un pasivo como corriente cuando:

- a. Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b. Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar.
- c. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa;
- d. La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo, durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La empresa clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrara en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses)

NIC 7 p.7 Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras entidades quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo a menos que sean, sustancialmente, equivalentes al efectivo, como por ejemplo las acciones preferentes adquiridas con proximidad a su vencimiento, siempre que tengan una fecha determinada de reembolso.

NIC 7 p.48 La entidad debe revelar en sus estados financieros, acompañado de un comentario por parte de la gerencia, cualquier importe significativo de sus saldos de efectivo y equivalentes al efectivo que no esté disponible para ser utilizado por ella misma o por el grupo al que pertenece.

ACTIVOS FINANCIEROS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrara dentro de este rubro cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc..

NIC 32 p.11 Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

- efectivo;
- un instrumento de patrimonio de otra entidad;

- un derecho contractual;
- a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o
- a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad,

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. Registrara dentro de este rubro los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrara activos financieros disponibles para la venta en el momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta; Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta"

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.-

En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

NIC 39 p.58 Una compra o venta convencional de activos financieros se reconocerá y dará de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la de la fecha de liquidación. (GA55)

GA55 La fecha de contratación es la fecha en la que una entidad se compromete a comprar o vender un activo. La contabilidad de la fecha de contratación hace referencia a (a) el reconocimiento del activo a recibir y del pasivo a pagar en la fecha de contratación, y (b) la baja en cuentas del activo que se vende, el reconocimiento del eventual resultado en la disposición y el reconocimiento de una partida a cobrar procedente del comprador en la fecha de contratación. Por lo general, los intereses no comienzan a acumularse (devengarse) sobre el activo y el correspondiente pasivo hasta la fecha de liquidación, cuando el título se transfiere.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. reconocerá inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

Como política de ventas y concesión de créditos QUEVEPALMA S.A. señala como una generalidad

que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la compañía , en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro;

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por éste;

Previo a la concesión del crédito se debe documentar el análisis del cliente; incluyendo básicamente los siguientes aspectos:

- a. Identificación clara del cliente
- b. Dirección, teléfonos
- c. Referencias personales, comerciales, bancarias.
- d. Lugar de trabajo (incluir el cargo, dirección de la empresa, teléfonos, nombre del jefe inmediato)
- e. Monto de ingresos mensuales (soporte la liquidación del rol de pagos, facturas y otros)
- f. Resumen de la situación financiera (activos, pasivos y patrimonio).
- g. Resumen de ingresos y gastos mensual y anual.
- h. Copia de la carta o planilla de un servicio básico.
- i. Consultas del historial crediticio en burós de crédito.

Se deberá contar con un análisis sobre la capacidad de pago del deudor, como paso previo a la determinación del monto del crédito y su aprobación.

Dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las ventas o cobranzas deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General.

Aspectos contables y de control interno fundamentales

1. Todas las ventas deben ser facturadas y contabilizadas al momento de la entrega de las mercaderías;
2. El registro contable de las ventas se debe realizar el propio día de la transacción.
3. En forma diaria se deberá cruzar el resumen de ventas con las facturas correspondientes y con el comprobante de contabilización.
4. El costo de ventas será determinado en base al precio promedio de los inventarios vendidos, y su registro contable se realizará en el propio día de la venta.
5. Las cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán verificadas por una persona independiente.

6. En forma mensual se emitirá un listado de cuentas por cobrar pendientes, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rangos de plazo establecidos en las políticas internas.
7. El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente sus registros contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

(-) PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES.-

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Políticas de provisión para cuentas por cobrar:

Con el fin de valorar adecuadamente el rubro de cuentas y documentos por cobrar de conformidad con los lineamientos establecidos en la NIC 39, se establece la siguiente política para la determinación de las provisiones para cuentas incobrables, las mismas que deben ser registradas mensualmente:

Para créditos a clientes (terceros)

Tabla de provisiones

1 – 30 días
 31 – 60 días
 61 – 90 días
 91 – 120 días
 Más de 120 días

Porcentaje estimado por rango de entre 1 y 5% anual.

Nota: Cualquier variación en los porcentajes estimados de provisiones serán autorizados únicamente por la Gerencia General.

INVENTARIOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. reconocerá inventarios al valor más bajo entre el costo y el valor realizable neto. El costo se determina usando el método de primeras entradas primeras salidas (PEPS). El costo de los productos terminados y los productos en proceso comprenden costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de la producción relacionada (basado en la capacidad operativa normal), pero excluye los costos financieros por préstamos. El valor realizable neto es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos por ventas aplicables y variables. El costo de los existencias también incluye transferencias de ganancias/pérdidas diferidas en el patrimonio por operaciones que califican como coberturas de flujos de caja por compras de inventario.

NIC 2, p.6 Inventarios son activos:

- mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

Como política de ventas y concesión de créditos QUEVEPALMA S.A. señala como una generalidad que todas las adquisiciones de mercaderías, materias primas y otros materiales serán autorizados por la Gerencia General o por el funcionario designado por éste;

- Las adquisiciones deberán efectuarse en las mejores condiciones de calidad, precios, tiempo de entrega y plazos de pago; para lo cual se deberán contar siempre con cotizaciones de varios proveedores;
- Los ingresos de mercaderías estarán soportados por facturas de venta del proveedor u otros documentos que reúnan las condiciones establecidas por el SRI.
- El registro contable de mercaderías tendrá como sustento siempre los documentos indicados anteriormente.
- El momento del registro contable, o reconocimiento de inventarios de acuerdo a NIIF será la fecha de ingreso de la mercadería a bodegas.
- El valor por el cual se contabilizan las compras de inventarios, se deben registrar al costo de adquisición, incluyendo los aranceles, fletes, seguros y otros costos directamente atribuibles a importaciones o compras de mercaderías; siguiendo los lineamientos establecidos en las NIC 2.

Egresos de mercaderías

Todas las salidas de inventarios de bodegas deberán estar soportadas por notas de despacho ya sea por ventas o consumos de materias primas u otros materiales;

Para el caso de ventas existirá obligatoriamente la factura preparada por la empresa que reúna todas las condiciones establecidas por las autoridades tributarias, incluyendo el IVA. Las facturas emitidas deberán contar con la evidencia de revisión y aprobación de los funcionarios que designe la Gerencia General;

Control de inventarios

Los sistemas de la empresa dispondrán de un registro detallado de los ingresos, salidas y saldos de inventarios, expresado tanto en cantidades como en valores;

La empresa efectuará periódicamente inventarios físicos que permita conciliar las cantidades con los registros auxiliares y contables.

Mensualmente el departamento de contabilidad obtendrá los listados valorados de inventarios, que sirven de soporte de los saldos de las cuentas del balance;

Valoración de los inventarios

De conformidad con lo establecido en la NIC 2 y la sección 13, los inventarios o existencias deberán ser valorados al precio de costo o al valor neto de realización (el más bajo).

El valor neto de realización es el precio estimado de venta del activo menos los gastos estimados para efectuar la venta.

El costo de inventarios comprenderá todos los costos derivados de la adquisición y transformación de los mismos, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales

El costo de adquisición comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los descuentos, rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas: materiales directos, mano de obra directa y los costos indirectos incurridos para la obtención del producto terminado.

La valoración de inventarios se efectuará de conformidad con el siguiente esquema:

Composición de los Inventarios

Valor en libros
 Valor neto de realización
 Diferencia
 Efecto del ajuste
 Materia prima

Composición de los Inventarios

Valor en libros
 Valor neto de realización
 Diferencia

Efecto de ajuste
 Productos en proceso
 Productos terminados
 Materiales
 Subtotal
 Provisiones
 TOTAL:

El costo de los inventarios será calculado por el método promedio ponderado, el cual no podrá superar el valor de las últimas compras o el precio de venta para el caso de producto terminado.

Otros aspectos relevantes: Aspectos tributarios:

Las provisiones requeridas por inventarios obsoletos o dañados, serán registradas en cuentas de orden, en caso de no reunir las condiciones para ser aceptadas por parte de las Autoridades Fiscales.

Inventarios obsoletos o dañados:

Los inventarios obsoletos o dañados deben listarse en forma separada, a fin de cuantificar el monto total de estos inventarios y efectuar las provisiones requeridas según las NIIF (deterioro del valor de los activos NIC 36 NIC 2). Para el caso de la empresa, se reconoce una provisión del 5,1% por obsolescencia de inventarios.

Inventarios de lenta rotación:

La empresa debe listar en forma anual aquellos inventarios que no han tenido movimiento por más de 1 año y 2 años, con el fin de evaluar su valor razonable y adicionalmente revelar esta situación en las notas a los estados financieros.

Si se tratare de inventarios vigentes (se demandan en el mercado), los inventarios de lenta rotación únicamente deben ser revelados en notas a los estados financieros; caso contrario deberá provisionarse contra resultados.

Revelación en notas a los estados financieros:

Además de los asuntos indicados y otros establecidos en la NIC 2, se debe revelar en los estados financieros, el importe en libros de los inventarios dados en garantía de obligaciones de la empresa.

(-)PROVISIÓN DE INVENTARIO POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO.-

Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización

Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

NIC 2, p.9 Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

NIC 2, p.28 El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará dentro de ese rubro los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

- | | |
|-----------------------------|------------|
| • Edificios | 25-40 años |
| • Planta y maquinaria | 10-15 años |
| • Equipos y vehículos | 3-8 años |
| • El terreno no se deprecia | |

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

NIC 16, p.6 Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- se esperan usar durante más de un periodo.

Importe recuperable, es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Vida útil es:

- el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o
- el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de una entidad.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 5.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Aspectos contables y de control interno fundamentales

- Todas las adquisiciones de activos fijos serán registrados al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuará conformidad con los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF y las establecidas por el SRI deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.-

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

NIC 16, p.43 Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

(-) DETERIORO ACUMULADO.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrara la provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

NIC 16, p.63 Para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor, la entidad aplicará la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos. En dicha Norma se explica cómo debe proceder la entidad para la revisión del importe en libros de sus activos, cómo ha de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocer, o en su caso, revertir, las pérdidas por deterioro del valor.

ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. incluirá los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones específicas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

NIIF 6, p. 9 Los siguientes son ejemplos de desembolsos que podrían incluirse en la medición inicial de los activos para exploración y evaluación (la lista no es exhaustiva):

- adquisición de derechos de exploración;
- estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos;
- perforaciones exploratorias;
- excavaciones de zanjas y trincheras;
- toma de muestras; y
- actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

NIC 40, p.5 Propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para:

- su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVOS BIOLÓGICOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

NIC 41, p.5 La tabla siguiente proporciona ejemplos de activos biológicos, productos agrícolas y productos que resultan del procesamiento tras la cosecha o recolección:

Activos biológicos	Productos agrícolas	Productos resultantes del procesamiento tras la cosecha o recolección
Ovejas	Lana	Hilo de lana, alfombras
Árboles de una plantación forestal	Árboles talados	Troncos, madera
Plantas	Algodón	Hilo de algodón, vestidos
	Caña cortada	Azúcar
Ganado lechero	Leche	Queso

Activos biológicos	Productos agrícolas	Productos resultantes del procesamiento tras la cosecha o recolección
Cerdos	Reses sacrificadas	Salchichas, jamones curados
Arbustos	Hojas	Té, tabaco curado
Vides	Uvas	Vino
Árboles frutales	Fruta recolectada	Fruta procesada

ACTIVO INTANGIBLE

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte del plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

NIC 38, p.8 Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA:

La compañía QUEVEPALMA S.A. amortizará aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

NIC 38, p.97 El importe depreciable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La amortización cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. El método de amortización utilizado reflejará el patrón de consumo esperado, por parte de la entidad, de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Si este patrón no pudiera ser determinado de forma fiable, se adoptará el método lineal de amortización. El cargo por amortización de cada período se reconocerá en el resultado del periodo, a menos que otra Norma permita.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- las diferencias temporarias deducibles;
- la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por:

- entidades de capital riesgo, o
- instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros:

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registra en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

NIC 39, p.9 Un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados es un pasivo financiero que cumple alguna de las siguientes condiciones:

- Cumple la definición de mantenido para negociar.
- Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

NIC 32, p 11 Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

NIC 37, p.13 Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
 - obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. incluirá las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc..

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

NIC 24, p 13 Deberán revelar las relaciones entre una controladora y sus subsidiarias independientemente de si ha habido transacciones entre ellas. Una entidad revelará el nombre de su controladora y, si fuera diferente, el de la parte controladora última. Si ni la controladora de la entidad ni la parte controladora última elaborasen estados financieros consolidados disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora más alta que lo haga.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. incluirá otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

NIC 37, p.13 Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
 - obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

ANTICIPOS DE CLIENTES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.-

Este rubro comprenderá aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

NIIF 5, p.38 Una entidad presentará en el estado de situación financiera, de forma separada del resto de los activos, los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta como los activos correspondientes a un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta. Los pasivos que formen parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta, se presentarán en el estado de situación financiera de forma separada de los otros pasivos. Estos activos y pasivos no se compensarán, ni se presentarán como un único importe. Se revelará información, por separado, de las principales clases de activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, salvo la excepción permitida en el párrafo 39. Una entidad presentará de forma separada los importes acumulados de los ingresos o de los gastos que se hayan reconocido en otro resultado integral y se refieran a los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

1. Obligaciones por pensión

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con los planes de pensión de beneficios definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definidos en la fecha del balance general, menos el valor razonable de los activos del plan, junto con los ajustes por concepto de las ganancias/pérdidas actuariales no reconocidas y el costo de los servicios pasados. La obligación de beneficios definidos la calculan anualmente actuarios independientes usando el método de proyección de unidades de crédito. El valor presente de la obligación de beneficios definidos se determina descontando las salidas de efectivo futuras estimadas, usando las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que son denominados en la moneda en la cual se pagarán los beneficios y que tienen plazos de vencimiento similares a los del pasivo de pensión relacionado.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de ajustes por experiencia y los cambios en las asunciones actuariales se cargan o se abonan a los resultados durante el tiempo de servicio restante estimado de los empleados.

Los costos de servicios pasados son reconocidos inmediatamente en los resultados, a menos que los cambios hechos al plan de pensiones dependan del tiempo de servicio restante de los empleados por un período específico de tiempo (referido como el período de adquisición de los derechos de pensión). En este caso, los costos de servicios pasados son amortizados según el método de línea recta durante el período de adquisición de los derechos de pensión.

Para los planes de contribuciones definidas, se paga contribuciones a los planes de seguro por pensiones administradas pública o privadamente de forma obligatoria, contractual o voluntaria. Una vez que se hayan cancelado las contribuciones, el Grupo ya no tiene obligaciones de pago adicionales. Las contribuciones son reconocidas como gastos de beneficios a los empleados cuando deben pagarse. Las contribuciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida en que se disponga de un reembolso del efectivo o de una disminución de los pagos futuros.

2. Otras obligaciones post-empleo

Se puede brindar a sus jubilados beneficios de cuidados de la salud. El derecho a estos beneficios generalmente se basa en la permanencia del empleado hasta su edad de jubilación y el cumplimiento de un período de servicio mínimo. Los costos esperados de estos beneficios se acumulan durante el período de contratación, usando una metodología de contabilización similar a la usada para los planes de pensiones de beneficios definidos. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen por los ajustes a la experiencia, y los cambios en las asunciones actuariales, se cargan o se abonan a los resultados durante el tiempo de servicio restante estimado de los empleados. Estas obligaciones son valuadas anualmente por actuarios independientes calificados.

3. Beneficios por cese de la relación laboral

Los beneficios por cese de la relación laboral son pagaderos cuando finaliza la contratación de un empleado antes de la fecha normal de jubilación, o cuando un empleado acepta una compensación voluntaria a cambio de los beneficios por jubilación. El Grupo reconoce los beneficios por cese de la relación laboral cuando se demuestra que está obligado ya sea a: finalizar la contratación de los empleados actuales de acuerdo con un plan formal detallado irrevocable, o brindar beneficios por cese de

la relación laboral como resultado de una oferta hecha para fomentar retiros voluntarios.

Los beneficios pagaderos más de 12 meses después de la fecha del balance general se descuentan a su valor presente.

4. Utilidades y bonos pagaderos a los empleados

Se reconocerá un pasivo y un gasto por las utilidades y bonos pagaderos a los empleados, basándose en una fórmula que toma en cuenta la utilidad neta del grupo después de realizar ciertos ajustes. Se reconoce reconocerá una provisión en los casos en que tenga una obligación contractual o cuando exista una práctica que haya creado una obligación constructiva.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. reconocerá la porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. reconocerá la porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. reconocerá la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. reconocerá la porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. incluirá la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. incluirá los pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. incluirá el importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

PATRIMONIO NETO**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.-**

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el monto adeudado del capital, así como el valor de las acciones de propia emisión readquiridas por la entidad, para lo cual deberá haber cumplido con lo dispuesto en el artículo 192 de la Ley de Compañías. Estas cuentas son de naturaleza deudora.

Art. 192.- La compañía anónima puede adquirir sus propias acciones por decisión de la junta general, en cuyo caso empleará en tal operación únicamente fondos tomados de las utilidades líquidas y siempre que las acciones estén liberadas en su totalidad.

Mientras estas acciones estén en poder de la compañía quedan en suspenso los derechos inherentes a las mismas.

También se necesitará decisión de la junta general para que estas acciones vuelvan a la circulación

APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.-

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

NIC 32, p.11 Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

RESERVAS.-

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

RESERVA LEGAL.-

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía QUEVEPALMA S.A. reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

Art. 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.

En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA.-

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

RESERVA DE CAPITAL.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas.

OTROS RESULTADOS INTEGRALES.-

Reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional)

SUPERAVIT POR ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará la ganancia o pérdida ocasionada por un activo disponible para la venta se reconocerá en otro resultado integral, con excepción de las pérdidas por deterioro del valor y ganancias y pérdidas de diferencias de cambio en moneda extranjera.

NIC 39, p.55 Una ganancia o pérdida surgida de la variación del valor razonable de un pasivo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados que no forme parte de una relación de cobertura, se reconocerá en resultados.

RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará para las propiedades, planta y equipo valorados de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

NIC 16, p.31 Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

RESERVA POR REVALUACIÓN DE INTANGIBLES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. determinará cuando un activo intangible se contabiliza por su valor revaluado, se registra el efecto del aumento en el importe en libros del intangible con relación al valor de mercado del mismo.

NIC 38, p.75 Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones según esta Norma, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

RESULTADOS ACUMULADOS

GANANCIAS ACUMULADAS.-

Contendrá las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

GANANCIA NETA DEL PERIODO.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

(-) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

INGRESOS

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará como ingreso los generados de actividades ordinarias como las ganancias que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Los ingresos por ventas y servicios se reconocen acumulativamente, netos de devoluciones, descuentos, provisiones y rebajas. Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando el título pasa al cliente, que ocurre generalmente con el envío de los productos. Los ingresos por servicios se registran cuando se prestan dichos servicios. Los ingresos por contratos a largo plazo se reconocen usando el método de porcentaje de finalización. Los ingresos también incluyen cantidades recibidas por arrendamientos financieros netos de depreciación, así como ingresos por arrendamientos operativos de activos de la compañía.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará como ingreso de actividades ordinarias todos aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

VENTA DE BIENES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

NIC 18, p.20 Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

PRESTACION DE SERVICIOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

NIC 18, p.20 Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

INTERESES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. reconocerá los intereses utilizando el método del tipo de interés efectivo.

NIC 18, p.30 (a) Los ingresos de actividades ordinarias deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo, como se establece en la NIC 39, párrafos 9 y GA5 a GA8;

DIVIDENDOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. reconocerá los dividendos cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

NIC 18, p.30 (c) Los ingresos de actividades ordinarias deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. incluirá el monto de otros ingresos ordinarios que no estuvieran descritos en los anteriores.

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará todos aquellos materiales e insumos requeridos durante el proceso de elaboración de un producto, así como el costo de productos terminados vendidos durante el periodo.

MANO DE OBRA DIRECTA.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el costo de sueldos y beneficios por los operarios que contribuyen al proceso productivo.

MANO DE OBRA INDIRECTA.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el costo de sueldos y beneficios de la mano de obra consumida de personal que sirven de apoyo en la producción.

OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará todos aquellos costos que no se relacionan directamente con la manufactura, pero contribuyen y forman parte del costo de producción.

GANANCIA BRUTA.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará la diferencia de los ingresos de operaciones continuadas menos los costos y gastos, antes del cálculo de la participación trabajadores e impuesto a la renta.

OTROS INGRESOS.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la entidad, entre los que se incluyen: dividendos para empresas que no son holding, ingresos financieros, etc.

GASTOS

La compañía QUEVEPALMA S.A. incluirá tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS.-

Es el importe residual que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta.

(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registrará el valor de la participación en ganancias de operaciones continuadas a favor de trabajadores, de conformidad con el Código de Trabajo.

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS.-

Es el importe residual de la ganancia en operaciones continuadas que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de impuesto a la renta.

(-) IMPUESTO A LA RENTA.-

Es el impuesto corriente o la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo en operaciones continuadas.

NIC 12, p.5 Se reconocerá un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible, a menos que la diferencia haya surgido por:

- el reconocimiento inicial de una plusvalía; o
- el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
- no es una combinación de negocios; y
- en el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

ESPACIO EN BLANCO

Nota 6. DETALLE DEL ESTADO FINANCIERO (INFORMACIÓN A REVELAR)

Las notas a los Estados Financieros elaboradas por el contador se describen a continuación:

ACTIVO CORRIENTE**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.-**

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrara en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses), detallamos a continuación:

Fondos Fijos

Caja Chica	1.000,00
Subtotal	1.000,00

Efectivo en tránsito

Efectivo	4.331,52
Subtotal	4.331,52

Cuentas corrientes en instituciones Bancarias

Banco Pichincha cta. Cte. 1257595-7	28.310,79
Banco Guayaquil cta. Cte. 171705-7	5.974,72
Banco Produbanco cta. Cte. 02120003429	11.041,26
Banco Machala cta. Cte. 112001118-5	4.163,51
Banco Internacional cta. Ahorro. 2000773379	210,99
Subtotal	49.701,27

TOTAL

55.032,79

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Clientes

Aceite Crudo de Palma Aceitera	1.294.887,63
Palmistes	64.001,15
Lodo del decanter	4.205,66
Compust orgánico	6.785,54
Subtotal	1.369.879,98 a)

Documentos por cobrar

La Fabril S.A.	1.407.766,66
Epacem S.A.	616.355,06
Subtotal	2.024.121,72 b)

Cuentas por cobrar a empleados

Préstamos a empleados

	12.731,08
Subtotal	12.731,08 c)

Cuentas por cobrar relacionadas

Gastos de Morozov S.A.

10.028,75

Hacienda Morosov S.A.

343.936,36

Coepalma S.A. Capital Social

10.000,00

Coepalma S.A. Aumento de capital en trámite

20.769,23

	20.769,23
Subtotal	384.734,34 d)

Otras cuentas pr cobrar diversas

Intereses Epacem S.A.

39.186,62

Cheques Revocados

10,00

	10,00
Subtotal	39.196,62 e)

TOTAL

	3.830.663,74
--	--------------

- a) Corresponde a valores por cobrar a clientes por la venta de productos tales como aceite de palma, palmiste, lodo del decanter y compost organico.
- b) Saldo corresponde a letras de cambio mantenidas hasta su vencimiento con las compañías La Fabril S.A. y Epacem por un lapso de 180 días.
- c) Saldo corresponde a préstamos que se realizan a los empleados y que se están descontando de forma periódica en el rol de pagos.
- d) Préstamos que se han realizado a compañías y negocios relacionados para su constitución, aperturas e cuentas bancarias e inversiones.
- e) Corresponde al Interés que generan las letras de cambio detalladas en el punto (b).

Como política de ventas y concesión de créditos EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la compañía , en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro;

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por éste;

Dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las ventas o cobranzas deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General.

Las cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán

verificadas por una persona independiente.

En forma mensual se emitirá un listado de cuentas por cobrar pendientes, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rangos de plazo establecidos en las políticas internas.

El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente sus registros contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

(-) PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES.-

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Políticas de provisión para cuentas por cobrar:

Con el fin de valorar adecuadamente el rubro de cuentas y documentos por cobrar de conformidad con los lineamientos establecidos en las NIC 39, se establece la siguiente política para la determinación de las provisiones para cuentas incobrables, las mismas que deben ser registradas mensualmente:

Para créditos a clientes (terceros)

Tabla de provisiones

1 – 30 días
 31 – 60 días
 61 – 90 días
 91 – 120 días
 Más de 120 días

Porcentaje estimado por rango de entre 1 y 5% anual.

Nota: Cualquier variación en los porcentajes estimados de provisiones serán autorizados únicamente por la Gerencia General.

INVENTARIOS

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará sus inventarios al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios, materias primas, repuestos y accesorios, que sean adquiridos a terceros se valorizarán al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

INVENTARIO DE MATERIA PRIMA

Inventarios de materia prima

Palma Aceitera	3.865,18
Subtotal	3.865,18 a)

a) Corresponde a la fruta de palma mantenida en stock al cierre del ejercicio económico.

INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO

Inventarios de productos en proceso-subproductos

Palmiste	23.984,39
Subtotal	23.984,39 a)

a) Saldo corresponde a palmiste en proceso de transformación como producto final.

INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS

Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - producido por la compañía

Aceite crudo de palma aceitera en Consignación	104.625,85
Aceite crudo de palma aceitera	152.710,06
Subtotal	257.335,91 a)

a) Corresponde al saldo al 31 de diciembre del aceite crudo de palma que se encuentra listo para la venta.

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada una de las bodegas.

Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - comprado a terceros

Bodega de Lubricantes y grasas	87,32
Bodega de fertilizantes	41,69
Bodega de repuestos y equipos importados	165.355,15
Bodega de semilla de palma	92,00
Bodega de materiales, repuestos e implementos de trabajo	44.042,46
Subtotal	209.618,62 a)

Mercaderías en tránsito

Importación de repuestos

	14.188,49
Subtotal	14.188,49 b)

Corresponde al inventario de productos comprados a terceros y que serán consumidos en el giro normal del negocio.

Mercaderías en tránsito correspondiente a repuestos para el decanter.

En los estados financieros se revelará: La fórmula de costo utilizada para medir los inventarios, el valor total en libros de los inventarios y los valores en libros según la clasificación apropiada para la entidad, el valor de los inventarios reconocido como gasto durante el período.

PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2012 es:

Anticipos Varios

Anticipos a Proveedores de Palma Aceitera	408.081,91
Anticipos a Proveedores de materiales y suministros	274.609,91
Exempleados por liquidar	38.177,35
Multivaciones Decameron	14.580,44
Otros anticipos a empleados	4.849,21
Anticipo sobre utilidades	1.105,00
Anticipo para alimentación	629,81
Anticipo para materiales y suministros	480,00
Anticipo a caja chica	354,91
Anticipo sobre vacaciones	187,09
Gastos de viajes al interior	103,00
Telefónica celular claro	23,00
Subtotal	743.181,63 a)

Seguros Anticipados

Seguros de la planta en general	15.332,79
Subtotal	15.332,79 b)

Otros gastos anticipados

Gastos Judiciales	1.000,00
Retención Judicial	11.474,19
Cuenta Transitorio por liquidar	1.726,28
Subtotal	14.200,47 c)

TOTAL

772.714,89

- a) Corresponde a anticipos entregados por bienes y servicios que aun no han sido sustentados con un respectivo comprobante de venta autorizado por el Servicio de Rentas Internas.
- b) Saldo de la cuenta corresponde a valores cancelados a las compañías aseguradoras y cuyo valor se lo amortiza de forma mensual.

- c) Saldo corresponde a valores entregados por varios trámites judiciales, laborales, etc que aun no han sido justificados con un documento válido.

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., entre otros registrará en este rubro los gastos pagados por anticipados que tenga la entidad.

Se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo.

La cuenta de pagos anticipados ó gastos anticipados se encuentra dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.

Medición posterior

Se medirán los pagos anticipados al costo amortizado menos el deterioro de valor.

Cuando se consuman los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado se liquidarán contra el gasto respectivo.

Cuando la empresa determine que estos bienes o derechos han perdido su utilidad, el valor no aplicado deberá cargarse a los resultados del período.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Crédito tributario a favor de la empresa (I R.)	401.803,04
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	5.001,78
Nota de crédito desmaterializada	451,87
TOTAL	<u>407.256,69</u> a)

- a) Corresponde a retención del 1% de IR realizadas por terceros y que la compañía aun no solicita al SRI devolución de dicho crédito tributario.

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará dentro de ese rubro los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

- Edificios 20-40 años
- Planta y maquinaria 10-15 años
- Equipos y vehículos 3-8 años
- El terreno no se deprecia

Propiedad, planta y equipos

Terrenos	225.960,00
Edificios	803.524,21
Construcciones en curso	509.680,19
Muebles y enseres	23.560,65
Maquinaria y equipo	2.510.100,68
Equipo de computación	8.897,39
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	368.493,67
Otros propiedades, planta y equipo	22.732,56
Subtotal	4.472.949,35

(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo

Dep. Acum. Edificios	(175.807,05)
Dep. Acum. Muebles y enseres	(13.087,59)
Dep. Acum. Maquinaria y equipo	(473.650,10)
Dep. Acum. Equipo de computación	(4.105,78)
Dep. Acum. Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	(151.363,55)
Dep. Acum. Otros propiedades, planta y equipo	(10.932,26)
	(828.946,33)

TOTAL

3.644.003,02

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa.

Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.

Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.

Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.

Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.

El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Aspectos contables y de control interno fundamentales

Todas las adquisiciones de activos fijos serán registrados al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.

La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuará conformidad con los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.

Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Medición Inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá inicialmente al costo los elementos de propiedad, planta y equipo, el cual comprenderá el precio de adquisición (honorarios legales y de intermediación, aranceles de importación e impuestos recuperables, después de deducir los descuentos), los costos atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista; y formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiro de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

La entidad medirá el costo de propiedad, planta y equipo al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito.

Medición posterior

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá la propiedad, planta y equipo posterior a su reconocimiento al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento.

Si EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., posee propiedad, planta y equipo que contiene componentes principales que reflejan patrones diferentes de consumo en sus beneficios económicos futuros, deberá reconocerse el costo inicial de la propiedad distribuido para cada uno de los elementos por separado.

La empresa dará de baja en cuentas un activo de propiedad, planta y equipo que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición o uso del activo.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produjo.

La entidad revelará para cada una de las clasificaciones de propiedad, planta y equipo que la gerencia considera apropiada, la siguiente información:

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.-

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá el cargo por depreciación de la propiedad, planta y equipo que posee, en el resultado del período contable.

La entidad reconocerá la depreciación de un activo de propiedad, planta y equipo, cuando dicho activo esté disponible para su uso, es decir, se encuentre en el lugar y en un contexto necesario para operar de la manera revista por la gerencia.

Medición posterior

La entidad deberá distribuir el valor de la depreciación de una propiedad, planta y equipo a lo largo de su vida útil, de una forma sistemática con relación al método de depreciación que se haya elegido para dicha propiedad.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., determinará la vida útil de una propiedad, planta y equipo a partir de los factores como lo son la utilización prevista, el desgaste físico esperado, la obsolescencia, los límites o restricciones al uso del activo, entre otros.

La empresa podrá elegir el método de depreciación para sus activos de propiedad, planta y equipo, que deberá ser el que mejor se ajusta a los beneficios económicos que se esperan obtener del activo, los métodos posibles incluyen:

Método lineal

Método de unidades de producción

Método decreciente

Método de años dígitos

Cuando una propiedad, planta y equipo posea componentes principales se deberá registrar la depreciación de cada elemento por separado, a partir de la vida útil que la gerencia asignó, de acuerdo a los beneficios económicos que se esperan de ellos.

(-) DETERIORO DEL VALOR DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará una pérdida por deterioro para una propiedad, planta y equipo cuando el valor en libros del activo es superior a su importe recuperable.

La entidad reconocerá cualquier pérdida por deterioro de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produzca.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., realizará a la fecha sobre la que se informa en el período, una valuación para determinar la existencia de deterioro de valor; si existe, deberá estimar el importe recuperable de la propiedad, planta y equipo valuada.

La compañía considerará los siguientes factores para indicio de la existencia de deterioro de valor:

El valor del mercado ha disminuido
Cambios al entorno legal, económico o del mercado en el que ópera
Tasa de interés del mercado se han incrementado
Evidencia de obsolescencia y deterioro físico
Cambios en el uso del activo
El rendimiento económico del activo se prevé peor de lo esperado

Medición posterior

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., deberá revisar y ajustar la vida útil, el método de depreciación o el valor residual la propiedad, planta y equipo.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., evaluará a la fecha sobre la cual se informan los estados financieros, los activos de propiedad, planta y equipo que en periodos anteriores se reconoció una pérdida por deterioro, la cual puede haber desaparecido o disminuido.

La empresa reconocerá la reversión de pérdida por deterioro en el resultado del período contable en el cual se presentaron los indicios que ha desaparecido o disminuido.

Se reconocerá una revisión del deterioro del valor de la propiedad, planta y equipo, cuando se incremente el importe en libros al valor semejante del importe recuperable, ya que la valuación indicó que el importe recuperable había excedido el importe en libros.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

NIC 32, p 11 Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que

- sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Sobregiros contables

Banco Internacional	237.918,71
Subtotal	<u>237.918,71</u> a)

Obligaciones con instituciones financiera

Banco Internacional	616.355,06
Banco pichincha/porción corriente	201.365,70
Subtotal	<u>817.720,76</u> b)

Proveedores

Proveedores de palma-reliquidaciones	625.981,56
Proveedores de materiales y suministros	190.066,79
Subtotal	<u>816.048,35</u> c)

Cuentas por pagar a accionistas

Utilidad del 2011 por repartir	101.454,73
Utilidad del 2010 por repartir	64.779,81
Exceso de aportes aumento de capital	45.090,84
Ahorros de socios	2.402,90
Utilidad del 2008 por repartir	986,79
Subtotal	<u>214.715,07</u> d)

Documentos por pagar

Epacem	1.407.766,66
Subtotal	<u>1.407.766,66</u> e)

Otras cuentas por pagar

Cuenta Transitoria para semilla de palma	78.870,05
Deposito por identificar	400,00
Cuenta transitoria por liquidar	11.286,99
Cuenta Transitoria por fertilizantes	3.230,00
Varios por pagar	2.795,38
Varios por liquidar	1.946,42
Abono orgánico	1.876,77
Aportes ancupa	954,98
Telefonía Claro	590,40
American express	536,49
Clínica Revelo Gray	52,21
Por liquidar caja chica	49,17
Estibada de palma aceitera	45,00
Subtotal	<u>102.633,86</u> f)

Intereses por pagar

Intereses por pagar Neg L/C La fabril S.A.	6.135,59
Intereses Operación # 934601-00	3.634,74
Subtotal	9.770,33 g)
TOTAL	<u>2.550.934,27</u>

- a) Corresponde al sobregiro bancario contable que se produce por cheques girados y no cobrados.
- b) Saldo corresponde a la porción corriente de los préstamos con las instituciones financieras.
- c) Saldo corresponde a reliquidaciones de palma que se brinda a los proveedores concurrentes de fruta.
- d) Corresponde a valores de utilidades por repartir de periodos anteriores.
- e) Saldo corresponde a valores por cancelar a la compañía Epacem S.A.
- f) Corresponde a valores a cancelar a proveedores de bienes y servicios al 31 de diciembre de 2012.
- g) Interese por pagar a La Fabril S.A.

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá la cuenta y documento por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación.

Medición posterior

La entidad medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período al costo amortizado utilizando el método valor futuro, cuando estas sean a largo plazo.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período sobre el que se informa al valor no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar, siempre que no constituya una transacción de financiación.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá como costo amortizado de las cuentas y documentos por pagar el neto de los valores inicial menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., dará de baja en cuentas una cuenta y documento por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., revelará a la fecha del período contable que se informa la información concerniente a: las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas y documentos por pagar, el monto de las cuentas y documentos por pagar comerciales a la fecha y la composición de la cuenta.

PROVISIONES.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Provisiones

Prediales, patentes y capital en giro	55.928,72
Juicios en curso ex empleados	41.409,85
Provisión licencia de medio ambiente	13.066,65
Energía eléctrica	12.332,87
Contribución superintendencia de compañía	10.000,00
Auditoría externa	7.344,20
Gratificación	3.950,00
Uniforme para personal	3.890,84
Fondos de ahorro de los empleados	490,00
Fiesta de fin de año	296,00
Ex empleados por liquidar	218,59
Sueldos por pagar	70,18
Subtotal	148.997,90 a)

Anticipo de clientes locales	3.945,52
Subtotal	3.945,52 b)

Participación de utilidades a trabajadores	67.533,37
Aportes al IESS	11.341,71
Préstamos quirografario	4.765,70
Fondos de reserva	2.693,78
Préstamos hipotecarios	396,83
Subtotal	86.731,39 c)

Impuesto a la renta

Renta 1%	16.238,79
Renta 2%	1.437,44
Renta 8%	0,00
Renta 10%	140,00
Renta 23%	90.350,10
Por dependencia	4.135,80
Subtotal	112.302,13 d)

Iva 12%	787,68
Iva 30%	3.233,63
Iva 70%	2.877,70
Iva 100%	2.843,98
Subtotal	9.742,99 e)

Décimo Tercer Sueldo	4.435,01
Décimo Cuarto Sueldo	18.850,33
Vacaciones	10.762,18
Subtotal	34.047,52 f)
TOTAL	395.767,45

- Corresponde a las provisiones que se realizan por el desembolso futuros de recursos de la compañía.
- Valores cancelados de forma anticipada.
- Provisión realizada por el mes corriente a cancelar el próximo mes.
- Valores que se han retenido y que se cancelaran en el mes de enero 2013.
- Valores que se han retenido y que se cancelaran en el mes de enero de 2013.
- Provisión realizada del mes corriente que se darán de baja en la fecha en el que consuma el beneficio social.

NIC 37, p.13Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
 - obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá una provisión cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa resultado de un suceso pasado, sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá una provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y el valor de la provisión como un gasto en resultados del período contable.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá una provisión por el importe que se pagaría procedente para liquidar la obligación al final del período contable sobre el que se informa, la cual será la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá la provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., utilizará la tasa de descuento antes de impuestos que mejor refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero.

La compañía reconocerá un reembolso de un tercero que puede ser una parte o la totalidad del importe requerido para liquidar la provisión, como un activo separado (reembolso por cobrar), el cual no deberá exceder el importe de la provisión ni se compensará con ella.

Medición posterior

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá la provisión posteriormente, cargando contra ella únicamente aquellos desembolsos para los cuales fue reconocida originalmente la provisión.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., evaluará al final del período contable que se informa las provisiones y si fuese necesario ajustará su valor para reflejar la mejor estimación actual del valor requerido para cancelar la obligación.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá en gastos del resultado del período, cualquier ajuste realizado a los importes de la provisión previamente reconocidos.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá en resultados del período la reversión del descuento, cuando la provisión se midió inicialmente al valor presente, y como consecuencia de la valuación de las provisiones se reconocieron ajustes a los valores previamente reconocidos.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., revelará para cada una de las provisiones reconocidas al final de período contable la información siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., incluirá las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

NIC 24, p 13 Deberán revelar las relaciones entre una controladora y sus subsidiarias independientemente de si ha habido transacciones entre ellas. Una entidad revelará el nombre de su controladora y, si fuera diferente, el de la parte controladora última. Si ni la controladora de la entidad ni la parte controladora última elaborasen estados financieros consolidados disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora más alta que lo haga.

ANTICIPOS DE CLIENTES.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

La compañía no ha definido políticas por los anticipos entregados por los clientes, la estadística de la información indica que su rotación es mayor a 180 días por el tiempo de producción del inventario.

PASIVO NO CORRIENTE

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

Banco Pichincha	420.400,95
TOTAL	<u>420.400,95</u>

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá los préstamos inicialmente al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él.

Cuando EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., realice una transacción que sea financiada a una tasa de interés que no es la de mercado, medirá inicialmente el préstamo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado, para una transacción de deuda similar.

Medición posterior

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá los préstamos al costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo.

Si EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., acuerda una transacción de financiación, la empresa medirá el préstamo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para una transacción de deuda similar.

Se clasificará una porción de los préstamos a largo plazo en el pasivo corriente en una cuenta llamada préstamos a corto plazo, que tengan vencimiento igual o menor a doce meses.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá los préstamos anteriormente reconocidos en el pasivo corriente al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., incluirá la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

Jubilación patronal	48.028,00
Otros Beneficios a largo plazo para los empleados	143.837,00
TOTAL	<u>191.865,00</u>

Otras obligaciones post-empleo

Se puede brindar a sus jubilados beneficios de cuidados de la salud. El derecho a estos beneficios generalmente se basa en la permanencia del empleado hasta su edad de jubilación y el cumplimiento de un período de servicio mínimo. Los costos esperados de estos beneficios se acumulan durante el período de contratación, usando una metodología de contabilización similar a la usada para los planes de pensiones de beneficios definidos. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen por los ajustes a la experiencia, y los cambios en las asunciones actuariales, se cargan o se abonan a los resultados durante el tiempo de servicio restante estimado de los empleados. Estas obligaciones son valuadas anualmente por actuarios independientes calificados.

Beneficios por cese de la relación laboral

Los beneficios por cese de la relación laboral son pagaderos cuando finaliza la contratación de un empleado antes de la fecha normal de jubilación, o cuando un empleado acepta una compensación voluntaria a cambio de los beneficios por jubilación. El Grupo reconoce los beneficios por cese de la relación laboral cuando se demuestra que está obligado ya sea a: finalizar la contratación de los empleados actuales de acuerdo con un plan formal detallado irrevocable, o brindar beneficios por cese de la relación laboral como resultado de una oferta hecha para fomentar retiros voluntarios.

Los beneficios pagaderos más de 12 meses después de la fecha del balance general se descuentan a su valor presente.

PATRIMONIO NETO

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador

(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará el monto adeudado del capital, así como el valor de las acciones de propia emisión readquiridas por la entidad, para lo cual deberá haber cumplido con lo dispuesto en el artículo 192 de la Ley de Compañías. Estas cuentas son de naturaleza deudora.

Art. 192.- La compañía anónima puede adquirir sus propias acciones por decisión de la junta general, en cuyo caso empleará en tal operación únicamente fondos tomados de las utilidades líquidas y siempre que las acciones estén liberadas en su totalidad.

Mientras estas acciones estén en poder de la compañía quedan en suspenso los derechos inherentes a las mismas.

También se necesitará decisión de la junta general para que estas acciones vuelvan a la circulación
La compañía no mantiene capital suscrito no pagado.

Medición inicial

El capital social se reconocerá cuando sean emitidos las acciones y otra parte este obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estas.

Los instrumentos de patrimonio deberán de ser medidos al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio.

Si se aplaza el pago de las acciones y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición inicial se realizará sobre la base del valor presente.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., contabilizará los costos de una transacción como una deducción del patrimonio neto de cualquier beneficio fiscal relacionado.

Medición posterior

La entidad reducirá del patrimonio el valor de las distribuciones a los propietarios, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado.

Las utilidades serán reconocidas al final del ejercicio contable EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., revelará en las notas: el número de acciones autorizadas por la entidad; las acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas pero aún no pagadas en su totalidad; el valor nominal de las acciones, o el hecho de que no tengan valor nominal; una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del período; derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo los que se refieran a las restricciones que afecten a la distribución de dividendos y al reembolso del capital; las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones, describiendo las condiciones e importes.

APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.-

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

NIC 32, p.11 Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

RESERVAS.-

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

RESERVA LEGAL.-

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reservará un 5% de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

Art. 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.

En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA.-

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

RESULTADOS ACUMULADOS

GANANCIAS ACUMULADAS.-

Contendrá las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

- Corresponde al resumen de asientos aplicados en el año para la implementación de NIIF que se realizaron en el año de transición 2011 y que afectaron contablemente los estados financieros al 1 de enero del 2012.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

GANANCIA NETA DEL PERIODO.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

PREPARACION Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., podrá mostrar el rendimiento de la empresa mediante la elaboración de:

1. **Un único estado**, elaborando el estado de resultado integral, en cuyo caso presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo.
2. **Dos estados**, mediante el estado de resultados y el estado de resultado integral, en cuyo caso el estado de resultados presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el período excepto las que estén reconocidas en el resultado integral total fuera del resultado, tal y como permite y requiere la NIIF.

Un cambio del enfoque de un único estado al enfoque de dos estados o viceversa es un cambio de política contable.

INGRESOS

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará como ingreso los generados de actividades ordinarias como las ganancias que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Los ingresos por ventas y servicios se reconocen acumulativamente, netos de devoluciones, descuentos, provisiones y rebajas. Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando el título pasa al cliente, que ocurre generalmente con el envío de los productos. Los ingresos por servicios se registran cuando se prestan dichos servicios. Los ingresos por contratos a largo plazo se reconocen usando el método de porcentaje de finalización. Los ingresos también incluyen cantidades recibidas por arrendamientos financieros netos de depreciación, así como ingresos por arrendamientos operativos de activos de la compañía.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará como ingreso de actividades ordinarias todos aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

VENTA DE BIENES.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Aspectos contables y de control interno fundamentales

1. Todas las ventas deben ser facturadas y contabilizadas al momento de la entrega de las mercaderías;
2. El registro contable de las ventas se debe realizar el propio día de la transacción.
3. En forma diaria se deberá cruzar el resumen de ventas con las facturas correspondientes y con el comprobante de contabilización.

PRESTACION DE SERVICIOS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

INTERESES.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá los intereses utilizando el método del tipo de interés efectivo.

NIC 18, p.30 (a) Los ingresos de actividades ordinarias deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo, como se establece en la NIC 39, párrafos 9 y GA5 a GA8;

DIVIDENDOS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá los dividendos cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

NIC 18, p.30 (c) Los ingresos de actividades ordinarias deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., incluirá el monto de otros ingresos ordinarios que no estuvieran descritos en los anteriores.

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Aspectos contables y de control interno fundamentales

El costo de ventas será determinado en base al precio promedio de los inventarios vendidos, y su registro contable se realizará en el propio día de la venta.

La compañía por decisión de la gerencia registra los costos directamente a sus resultados llevando sus inventarios de forma extracontable

MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará todos aquellos materiales e insumos requeridos durante el proceso de elaboración de un producto, así como el costo de productos terminados vendidos durante el periodo.

MANO DE OBRA DIRECTA.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará el costo de sueldos y beneficios por los operarios que contribuyen al proceso productivo.

MANO DE OBRA INDIRECTA.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará el costo de sueldos y beneficios de la mano de obra consumida de personal que sirven de apoyo en la producción.

OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará todos aquellos costos que no se relacionan directamente con la manufactura, pero contribuyen y forman parte del costo de producción. La compañía por decisión de la gerencia registra los costos directamente a sus resultados llevando sus inventarios de forma extracontable

GANANCIA BRUTA.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará la diferencia de los ingresos de operaciones continuadas menos los costos y gastos, antes del cálculo de la participación trabajadores e impuesto a la renta.

OTROS INGRESOS.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la entidad, entre los que se incluyen: dividendos para empresas que no son holding, ingresos financieros, etc.

GASTOS

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., incluirá tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS.-

Es el importe residual que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta.

(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registrará el valor de la participación en ganancias de operaciones continuadas a favor de trabajadores, de conformidad con el Código de Trabajo.

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS.-

Es el importe residual de la ganancia en operaciones continuadas que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de impuesto a la renta.

(-) IMPUESTO A LA RENTA.-

Es el impuesto corriente o la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo en operaciones continuadas.

NIC 12, p.5 Se reconocerá un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible, a menos que la diferencia haya surgido por:

- el reconocimiento inicial de una plusvalía; o
- el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
- no es una combinación de negocios; y
- en el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

ESPACIO EN BLANCO

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.****(EXPRESADAS EN DÓLARES)****Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.**

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.- La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Quevedo el 1 de Septiembre de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Septiembre del mismo año. La Compañía posee un capital social de \$ 834,483.00, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad principal de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. es la extracción de aceite crudo de palma africana como materia prima.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañía en Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La empresa realizó la transición de sus estados de financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera completas y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros que EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera completas, las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros de apertura preparados para el año 2012 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan el año 2012 de acuerdo a las NIIF. Con fecha 8 de marzo de 2013 emitimos nuestra opinión como Auditores Independientes, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

Nota 2. Políticas Contables Significativas

Nota 2.1 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a

partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. La compañía ha aplicado NIIF COMPLETAS al preparar sus Estados Financieros

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF COMPLETAS a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF COMPLETAS por la compañía es el 1 de enero de 2012.

La Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera Completas, emitidas por el Internacional Accounting Standard board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF COMPLETAS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la norma, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF COMPLETAS vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Base para la presentación de los Estados Financieros:

Características cualitativas de la información en los estados financieros.

Comprensibilidad: La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia: La información tiene cualidad de **relevancia** cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad o importancia relativa: La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Fiabilidad: La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

La esencia sobre la forma: Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia: Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

Integridad: Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad: La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

Oportunidad: Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre el costo y beneficio: La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF

Nic 1 p15 Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual. Se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

Nic 1 p16 Una entidad cuyos estados financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus estados financieros cumplen con las NIIF a menos que satisfagan todos los requerimientos de éstas.

Hipótesis de negocio en marcha

Nic 1 p25 Al elaborar los estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad elaborará los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Cuando la gerencia, al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente, procederá a revelarlas en los estados financieros. Cuando una entidad no prepare los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, revelará ese hecho, junto con las hipótesis sobre las que han sido elaborados y las razones por las que la entidad no se considera como un negocio en marcha.

Base contable de acumulación (devengo)

Nic 1 p28 Cuando se utiliza la base contable de acumulación (devengo), una entidad reconocerá partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos (los elementos de los estados financieros), cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elementos en el Marco Conceptual.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos

Nic 1 p29 Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Compensación

Nic 1 p32 Una entidad no compensará activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una NIIF.

Nic 1 p33 Una entidad informará por separado sobre sus activos y pasivos e ingresos y gastos. La compensación en el estado del resultado integral o en el estado de situación financiera o en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) limita la capacidad de los usuarios para comprender las transacciones y otros sucesos y condiciones que se hayan producido, así como para evaluar los flujos futuros de efectivo de la entidad, excepto cuando la compensación sea un reflejo del fondo de la transacción o suceso. La medición por el neto en el caso de los activos sujetos a correcciones valorativas —por ejemplo correcciones por deterioro del valor de inventarios por obsolescencia y de las cuentas por cobrar de dudoso cobro— no es una compensación.

Frecuencia de la información

Nic 1 p36 Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa) al menos anualmente. Cuando una entidad cambie el cierre del periodo sobre el que informa y presente los estados financieros para un periodo contable superior o inferior a un

año, revelará, además del periodo cubierto por los estados financieros:

- (a) la razón para utilizar un periodo de duración inferior o superior; y
- (b) el hecho de que los importes presentados en los estados financieros no son totalmente comparables.

Nic 1 p37 Normalmente, una entidad prepara, de forma coherente en el tiempo, estados financieros que comprenden un periodo anual. No obstante, determinadas entidades prefieren informar, por razones prácticas, sobre periodos de 52 semanas. Esta Norma no prohíbe esta práctica.

Información comparativa

Nic 1 p38 A menos que las NIIF permitan o requieran otra cosa, una entidad revelará información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del periodo corriente. Una entidad incluirá información comparativa para la información descriptiva y narrativa, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Nic 1 p39 Una entidad que revele información comparativa presentará, como mínimo, dos estados de situación financiera, dos de cada uno de los restantes estados, y las notas relacionadas. Cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros, presentará, como mínimo, tres estados de situación financiera, dos de cada uno de los restantes estados, y las notas relacionadas. Una entidad presentará estados de situación financiera:

- (a) al cierre del periodo corriente,
- (b) al cierre del periodo anterior (que es el mismo que el del comienzo del periodo corriente), y
- (c) al principio del primer periodo comparativo.

Uniformidad en la presentación

Nic 1 p45 Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:

- (a) tras un cambio en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables de la NIC 8; o
- (b) una NIIF requiera un cambio en la presentación.

Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

Nic1 p60 Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, de acuerdo con los párrafos 66 a 76, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique esa excepción, una entidad presentará todos los activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez.

Nic1 p61 Independientemente del método de presentación adoptado, una entidad revelará el importe esperado a recuperar o a cancelar después de los doce meses para cada partida de activo o pasivo que combine importe a recuperar o a cancelar:

- (a) dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa,
- (b) después de doce meses tras esa fecha.

Nic1 p62 Cuando una entidad suministra bienes o servicios dentro de un ciclo de operación claramente identificable, la clasificación separada de los activos y pasivos corrientes y no corrientes, en el estado de situación financiera, proporciona una información útil al distinguir los activos netos que están circulando continuamente como capital de trabajo, de los utilizados en las operaciones a largo plazo de la entidad. Esta distinción servirá también para destacar tanto los activos que se espera realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación, como los pasivos que se deban liquidar en ese mismo periodo.

Nic1 p64 Se permite que, al aplicar el párrafo 60, una entidad presente algunos de sus activos y pasivos empleando la clasificación corriente-no corriente, y otros en orden a su liquidez, siempre que esto proporcione información fiable y más relevante. La necesidad de mezclar las bases de presentación podría aparecer cuando una entidad realice actividades diferentes.

Orden y formato de las partidas del estado de situación financiera.

Nic 1 p57 Esta Norma no prescribe ni el orden ni el formato en que una entidad presentará las partidas. El párrafo 54 simplemente enumera partidas que son lo suficientemente diferentes, en su naturaleza o función, como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera. Además:

- (a) Se añadirán otras partidas cuando el tamaño, naturaleza o función de una partida o grupo de partidas sea tal que la presentación por separado resulte relevante para comprender la situación financiera de la entidad; y
- (b) las denominaciones utilizadas y la ordenación de las partidas o agrupaciones de partidas similares, podrán ser modificadas de acuerdo con la naturaleza de la entidad y de sus transacciones, para suministrar información que sea relevante para la comprensión de la situación financiera de la entidad. Por ejemplo, una institución financiera puede modificar las denominaciones anteriores para proporcionar información que sea relevante para sus operaciones.

Políticas de la Compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

Nota 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Nota 2.3 Activos Financieros.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró dentro de este rubro un activo que posee un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que fueron potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. contabilizó los siguientes instrumentos financieros como aumentos financieros básicos de acuerdo con lo establecido en la norma:

- a) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones establecidas
- b) Un compromiso de recibir un préstamo que:
 - no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y
 - cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las condiciones.
- c) Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

(-) Provisión por Deterioro:

A la fecha del balance, EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. evaluó la evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

Nic 39 p59 Un activo financiero o un grupo de ellos estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un ‘evento que causa la pérdida’) y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos, que pueda ser estimado con fiabilidad. La identificación de un único evento que individualmente sea la causa del deterioro podría ser imposible. Más bien, el deterioro podría haber sido causado por el efecto combinado de diversos eventos. Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocerán. La evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluye la información observable que requiera la atención del tenedor del activo sobre los siguientes eventos que causan la pérdida:

- (a) dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- (b) infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- (c) el prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- (d) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
- (e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- (f) los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo.

Cuentas y Documentos por Cobrar:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. reconoció las cuentas por cobrar al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

Como política de ventas y concesión de créditos EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la compañía, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro;

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por éste; Dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las ventas o cobranzas deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General.

- Las cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán verificadas por una persona independiente.
- En forma mensual se emitirá un listado de cuentas por cobrar pendientes, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rangos de plazo establecidos en las políticas internas.
- El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente sus registros contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

(-) Provisión por Cuentas Incobrables:

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Políticas de provisión para cuentas por cobrar:

Con el fin de valorar adecuadamente el rubro de cuentas y documentos por cobrar de conformidad con los lineamientos establecidos en las NIC 39, se establece la siguiente política para la

determinación de las provisiones para cuentas incobrables, las mismas que deben ser registradas mensualmente:

Para créditos a clientes (terceros)

Tabla de provisiones	
1	30 días
31	60 días
61	90 días
91	120 días
Más de 120 días	

Porcentaje estimado por rango de entre 1 y 5% anual.

Nota 2.4 Inventarios.-

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró sus inventarios al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios, materias primas, repuestos y accesorios, que sean adquiridos a terceros se valorizarán al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método promedio ponderado.

Las **importaciones en tránsito** se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Nota 2.5 Activos por impuestos corrientes.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Activo no Corriente:

Nota 2.6 Propiedades, Planta y Equipos.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró dentro de este rubro los activos de los

cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años depreciación
Edificios	20 a 40
Planta y maquinaria	10 a 15
Equipos y vehículos	3 a 8
El terreno no se deprecia	

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIC 16:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuaron en conformidad con

los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.

- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF Completas sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF Completas y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

(-) Depreciación Acumulada.-

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Nic 16 p60 El método de depreciación utilizado reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

Nic 16 p61 El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8

Pasivo Corriente:

Nota 2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Nic 39 p 43 Al reconocer inicialmente un pasivo financiero, una entidad lo medirá por su valor razonable menos, en el caso de un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del mismo.

Nic 39 p 44 Cuando una entidad utilice la contabilidad de la fecha de liquidación para un activo que sea posteriormente medido al costo amortizado, el activo se reconocerá inicialmente por su valor razonable en la fecha de contratación

Cuentas y Documentos por Pagar.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

NIC 32, p 11 Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Provisiones:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
 - obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

Otras Obligaciones Corrientes:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Anticipos de Clientes:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Porción Corriente Provisiones de Beneficios a Empleados:

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

Pasivo no Corriente**Nota 2.8.- Obligaciones con Instituciones Financieras**

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

Patrimonio Neto:**Nota 2.9.- Capital Suscrito o Asignado:**

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador

Nota 2.10 Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones:

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Reservas:

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

Nota 2.11.- Reserva Legal

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. reservará un 5 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.
Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva

legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Nota 2.12 Reservas Facultativas Estatutarias:

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

Nota 2.13 Ganancias Acumuladas:

Contendrá las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Nota 2.14 Pérdidas Acumuladas:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

Nota 2.15 Resultados Acumulados por Adopción por primera vez de las NIIF:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

- Corresponde al resumen de asientos aplicados en el año para la implementación de NIIF que se realizaron en el año de transición 2011 y que afectaron contablemente los estados financieros al 1 de enero de 2012.

Resultados de Ejercicio:

Nota 2.16 Ganancia Neta del Periodo:

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Nota 2.17 Participación de Trabajadores.-

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Nota 2.18 Impuesto a la Renta.-

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 23% de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Nota 2.19 Uso de estimaciones.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NEC y a los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Base de presentación de Estados Financieros

Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar.-

Los saldos de las cuentas por cobrar por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, consisten de lo siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Documentos por cobrar-Clientes (1)	2.024.121,72	4.738.434,56
Cuentas por cobrar Clientes (2)	1.409.066,60	2.881.526,79
Cuentas por cobrar relacionadas(3)	384.734,34	361.084,11
Anticipos a empleados (4)	12.731,08	29.876,16
TOTAL	3.830.653,74	8.010.921,62

- (1) Este valor corresponde a las letras de cambio otorgadas por las compañías Epacem S.A. y La Fabril S.A., el cual representan el 30.45% y 69.55% respectivamente con un plazo de vencimiento de 30 a 210 días, por concepto de venta de aceite crudo de palma africana.
- (2) Este valor representa la facturación a crédito por concepto de venta de aceite crudo de palma, con un plazo no mayor a 30 días; a continuación detallamos los principales clientes:

Cliente	Valor	%
Ciecopalma S.A.	1.007.253,28	71,48%
La Fabril S.A.	192.638,00	13,67%
Olytrasa S.A.	62.585,66	4,44%
Molsando S.A.	52.595,11	3,73%
Cientes Varios	51.901,47	3,68%
Atransaction S.A.	30.697,04	2,18%
Rio Manso S.A.	11.406,04	0,81%
Total	1.409.066,60	100,00%

- (3) Este valor corresponde a préstamo otorgados a las compañías relacionadas para su constitución, misma que no tiene fecha de vencimiento, tampoco generan algún tipo de intereses, a continuación detallamos cuadro que soporta lo indicado:

(Ver detalle en la siguiente hoja)

Compañía	Valor	%
Morosov S.A.	353.965,11	90,81%
Coepalma S.A.	30.769,23	9,19%
TOTAL	384.734,34	100,00%

- (4) Corresponden a anticipos de sueldos que la compañía otorga a los empleados, el cual es descontado de manera mensual en los roles de pago, cabe indicar que estos anticipos no generan ningún tipo de tasa de interés.

El movimiento de las Provisiones de cuentas incobrables fue el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2012
Saldo al 31-dic-2011	137.036,10
(+) Provisión año 2012	50.594,52
TOTAL	187.630,62

Nota 4. Servicios y otros pagos por anticipados.-

Al 31 de diciembre de 2012 los seguros pagados se detallan a continuación:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Anticipos a proveedores de frutas (1)	408.081,91	45.165,05
Anticipos a varios proveedores (2)	274.609,91	79.394,59
Otros anticipos (3)	74.690,28	27.031,58
Seguros de la planta en general (4)	15.332,79	12.708,60
TOTAL	772.714,89	167.052,42

- (1) Este saldo corresponde a los valores entregados por la compañía a los palmicultores (proveedores) como anticipo a la compra de materia prima; los valores más representativos son los siguientes:

Cliente	Valor	%
Mendoza María	175.335,00	42,97%
Proveedores Varios	93.133,00	22,82%
Tomas Haón	60.199,20	14,75%
Mendoza Jofre	50.000,00	12,25%
Jorge Ortiz	15.000,00	3,68%
Víctor Haón	14.414,71	3,53%
Total	408.081,91	100%

- (2) Este valor corresponde a los valores entregados por la compañía a los proveedores como anticipo a futuras compras, a continuación detallamos:

(Ver detalle en la siguiente hoja)

Proveedores	Valor	%
Palmera de los Andes S.A.	190.527,68	69,38%
Lita Macías	62.000,00	22,58%
Varios	22.082,23	8,04%
Total	274.609,91	100%

- (3) Este valor corresponde a varios anticipos entregados a continuación detallamos los valores más representativos:

Proveedores	Valor	%
Ex empleados por liquidar	38.177,35	51,18%
Multivacaciones Decameron	14.580,44	19,55%
Retención Judicial	11.474,19	15,38%
Anticipos varios	10.458,30	13,88%
Total	74.690,28	100%

- (4) Corresponde a saldo por amortizar de un seguro contratado con la empresa Compañía Nacional de Seguros S.A., el mismo que ofrece una cobertura del 100% de riesgos tales como: robo, incendio responsabilidad civil y otros. El valor total asegurado es de \$ 13.822.544,14; que cubre las instalaciones, maquinarias, vehículos, muebles , y demás activos fijos de la compañía

Nota 5. Inventarios.-

Al 31 de diciembre de 2012 los inventarios se componen en un 35% por productos terminados.

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Bodega de repuestos y equipos importados (1)	179.543,64	0,00
Producto Terminado (2)	176.694,45	93.826,50
Inventario en consignación (3)	104.625,85	0,00
Repuesto y accesorios (4)	44.263,47	4.385,84
Materia Prima (5)	3.865,18	0,00
Materiales y Suministros	0,00	36.964,44
TOTAL	508.992,59	135.176,78

- (1) Saldo de cuenta corresponde al stock de repuestos de prensas, vibromotor y otros repuestos que posee la compañía.
- (2) Está compuesto por \$ 152.710,06 correspondientes a 189,70 Kilos de aceite de palma africana a un costo de \$ 0,81 c/kilo y \$ 23.984,39 correspondiente a 354.000 kilos de Palmiste a un costo de \$ 0,07 c/kilo.
- (3) Este saldo corresponde a mercadería entregada en consignación a la compañía Ciecopalma S.A. y fue facturada con fecha de enero 2013.
- (4) El saldo de estas cuentas corresponde a suministros y repuestos que posee la compañía, del cual

no se realiza un inventario físico ya que es de consumo interno para la actividades diarias de la empresa.

- (5) Saldo de cuenta corresponde a 28.30 kilos de palma africana.

Nota 6. Activos por impuestos corrientes.-

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía posee un crédito tributario de impuesto a la renta \$ 401.803,04.

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.) (1)	401.803,04	303.735,02
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) (2)	5.001,78	3.463,79
Nota de crédito desmaterializada (3)	451,87	4.332,74
TOTAL	407.256,69	311.531,55

- (1) Este valor corresponde a las retenciones recibidas de clientes durante el ejercicio fiscal 2012.
 (2) Saldo de esta cuenta se encuentra debidamente cuadrado con el estado de cuenta de las notas de créditos desmaterializadas emitida por el Servicio de Rentas Internas.
 (3) Corresponde al crédito tributario que mantiene la compañía por concepto de pago del impuesto al valor agregado en las adquisiciones de bienes y servicios durante el año 2012.

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Banco Pichincha cta. cte. 1257595-7 (1)	28.310,79	70.121,80
Banco Produbanco cta. cte. 02120003429 (1)	11.041,26	549,31
Banco Guayaquil cta. cte. 171705-7 (1)	5.974,72	10.654,02
Banco Machala cta. cte. 112001118-5 (1)	4.163,51	17.342,27
Efectivo (2)	4.331,52	1.841,97
Caja Chica (3)	1.000,00	1.000,00
Banco Internacional cta. Ahorro. 2000773379 (1)	210,99	2.635,00
Banco Internacional cta. cte. 2000600777	0,00	150.975,89
TOTAL	55.032,79	255.120,26

- (1) El saldo de estas cuentas corresponden a depósitos realizados de clientes, por concepto de ventas de aceite crudo de palma africana y otros.
 (2) El saldo de esta cuenta corresponde al aumento de efectivo de la parte operativa de la compañía.

Nota 8. Propiedad, Planta y Equipo.-

Al 31 de diciembre de 2012, el movimiento de las propiedades de la compañía son las siguientes:

(Ver detalle en la siguiente hoja)

Detalle de la cuenta	Saldo Inicial	Compras y Revalorizaciones	Bajas/Ventas	Saldo Final
Maquinarias y equipos	1.316.731,30	1.332.441,73 (1)	139.072,35 (5)	2.510.100,68
Edificios	832.919,82	0,00	29.395,61 (3)	803.524,21
Construcciones en curso	135.666,78	429.006,24 (2)	54.992,83 (5)	509.680,19
Vehículos	308.182,00	60.311,67 (3)	0,00	368.493,67
Terrenos	17.443,71	208.516,29 (3)	0,00	225.960,00
Muebles y enseres	24.262,01	0,00	701,36 (5)	23.560,65
Equipos de oficina	22.732,56	0,00	0,00	22.732,56
Equipo de computación	12.002,91	729,64 (4)	3.835,16 (5)	8.897,39
SUB-TOTAL	2.669.941,09	2.031.005,57	227.997,31	4.472.949,35
(-) Dep. Acum. De Act. Fijos	(777.498,39)	(201.261,34)	(149.813,40)	(828.946,33)
TOTAL	1.892.442,70	1.829.744,23	377.811,71	3.644.003,02

- (1) Este valor corresponde a la adquisición de maquinarias y equipos por parte de la compañía, además de un valor de US\$ 1.204.727,98 por superávit en revalorización de propiedad, planta y equipos de acuerdo al informe emitido por el perito valuador contratado por la misma, a continuación detallamos cuadro de compras de maquinarias y equipos:

Detalle	Valor
Vibro motor	3.360,00
Motor Reductor 3 Hp	2.375,63
Tecles De 20 Ton	1.976,88
Bomba De Agua Centrif Mark	2.700,00
Bombas Goulds 3f 5.00hp	3.507,15
Construcción De Cenicero Complemento Del Caldero	54.992,82
Bombas Centrifuga Acero Inox 4"	5.600,00
Importación De Una Prensa P 15 Pmt Malaya	51.319,71
Motores Trifásico Inducción Modelo Weg Me 20hp	1.881,75
Total	127.713,94

- (2) Este valor corresponde a las construcciones en curso con el propósito de mejorar la infraestructura y el crecimiento de producción de la compañía, tales como: construcción de autoclaves internas y externas, tanque para almacenamiento de aceite, ampliación de la planta de la extractora, construcciones de garita, de transportadores.
- (3) Este valor corresponde al superávit por revalorización de las propiedades, plantas y equipos que posee la compañía, emitido por el perito valuador mediante un informe.
- (4) Corresponde a las compras de 1 CPU marca HP modelo Pro-3400.
- (5) Este valor corresponden al registro de ajustes por bajas de activos fijos totalmente depreciados de acuerdo a su vida útil.

(*) La compañía Extractora Quevepalma S.A. contrató al Ing. César José Javier Vélez Quintero, calificado como perito evaluador e inscrito en el Registro Nacional con el N° SC-RNP-2 N° 247.

Nota 9. Cuentas y documentos por pagar.-

Corresponde a haberes de la compañía por las adquisiciones de bienes y servicios utilizados para la venta local. Los saldos de las cuentas por pagar por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Documentos por pagar (1)	1.407.766,66	4.738.434,56
Proveedores locales (2)	906.205,39	1.629.147,30
Cuentas por pagar a accionistas (3)	212.312,17	778.436,99
Otras cuentas por pagar (4)	14.879,72	66.800,08
Intereses por pagar	9.770,33	4.493,95
TOTAL	2.550.934,27	7.217.312,88

- (1) Corresponde las letras de cambios emitidos por la compañía La Fabril S.A. a un plazo de 30 a 210 días plazos, las cuales son negociadas con el propósito de obtener liquidez, con las instituciones bancarias con las que la compañía mantiene sus cuentas corrientes.
- (2) Saldo corresponde a deudas a corto plazo con proveedores de palma africana y gastos generales entre los cuales tenemos:

Proveedores	Valor	%
Agroaereo S.A.	524.454,71	57,79%
Varios	182.879,23	20,30%
Epacem S.A.	74.587,15	8,22%
Mendoza Joffre	30.674,08	3,38%
Mogro Barriga Cía.	20.720,00	2,28%
Noroña Jimmy	15.593,62	1,72%
Atransaction	15.570,69	1,72%
Sanoner Alain	13.199,99	1,45%
Willians Fong	11.609,82	1,28%
Cruz Nicolas	10.560,00	1,16%
Proveedores Industriales	6.356,10	0,70%
Total	906.205,39	100%

- (3) Corresponde a dividendo por pagar a los accionistas por concepto de utilidades de los ejercicios económico 2008-2010-2011, a continuación detallamos cuadro que soporta lo indicado:

Detalle	Valor	%
Chong Qui Jose	87.956,66	41,43%
Año 2011	64.779,81	30,51%
Exceso de aportes para capitalización	45.090,84	21,24%
Mendoza Joffre	5.335,38	2,51%

Detalle	Valor	%
Dillon Segundo	5.187,08	2,44%
Palacio Justo	1.482,02	0,70%
Quiñonez Diego	1.259,36	0,59%
Año 2008	986,79	0,46%
Hojas Luis	65,71	0,03%
Chong Qui Jhoa	56,83	0,03%
Chong Qui Jean	56,83	0,03%
Hojas Olmedo	54,86	0,03%
Total	212.312,17	100%

- (4) Saldo corresponde a valores pendiente que mantiene la compañía, los montos más representativos son los siguientes:

Detalle	Valor	%
Varias cuentas	6.051,44	40,67%
Cuenta transitoria Fertilizantes	3.230,00	21,71%
Beneficios varios	2.795,38	18,79%
Ahorros de socios	2.402,90	16,15%
Depositos por identificar	400,00	2,69%
Total	14.879,72	100%

Nota 10. Obligaciones bancarias.-

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía mantiene registrado el siguiente saldo:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Banco Internacional (1)	616.355,06	0,00
Banco pichincha/porción corriente (2)	201.365,70	182.822,31
TOTAL	817.720,76	182.822,31

- (1) Saldo corresponde a préstamos para capital de trabajo de la compañía, mismos que vencen en el año 2013 y se desglosan de la siguiente manera:

Fecha del Préstamo	# Préstamo	Valor	Tasa de interés	Vencimiento	Garantía
31/10/2012	200303151	229.517,88	9,85%	08/02/2013	La firma de los directivos de la compañía.
31/10/2012	200303152	250.000,00	9,85%	08/02/2013	
31/10/2012	200303153	136.837,18	11,36%	08/02/2013	
Total		616.355,06			

- (2) Este saldo corresponde a préstamos de capital de trabajo con una tasa de interés del 9.15% a un plazo de 1800 días; garantizado por la empresa Aprociosa (Silos) valorada en \$ 4.000.000,00 la cual pertenece al accionista Tomas Haón, con una fecha de vencimiento de la obligación al 24 de septiembre de 2015.

Nota 11. Sobregiro contable bancario.-

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía mantiene registrado el siguiente saldo:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Banco Internacional (1)	237.918,71	0,00
TOTAL	237.918,71	0,00

- (1) Corresponde a cheques girados del 30 de diciembre de 2011 para cubrir obligaciones con los proveedores.

Nota 12. Provisiones.-

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía mantiene registrado el siguiente saldo:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Provisión Municipal (1)	55.928,72	5.000,00
Provisión por juicios (2)	41.409,85	41.409,85
Otras provisiones (3)	38.592,68	54.128,59
Provisión por licencia ambiental (4)	13.066,65	24.000,00
TOTAL	148.997,90	124.538,44

- (1) Saldo corresponde a la provisión de los impuestos prediales que la compañía mantiene con la municipalidad local, por la falta de pago de los años 2011-2012, mismos que fueron devengados en enero-febrero de 2013.
- (2) Este valor corresponde al juicio ejecutivo activo que mantiene la compañía por parte del ex empleado y ex gerente general Juan Carlos Kanyat por concepto de liquidación y bonificación por años de servicio.
- (3) Corresponde a valores provisionados por concepto de energía eléctrica, auditoría externa, impuestos y contribuciones, etc.
- (4) Saldo de cuenta corresponde al valor pendiente que mantiene la compañía por pagar por concepto de multa de la licencia ambiental exigida por la entidad pertinente.

Nota 13. Obligaciones con la Administración Tributaria.-

El saldo de esta cuenta incluye la provisión del 23% del Impuesto a la Renta Corporativo del año 2012. Los saldos de las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas son las siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Impuesto a la renta anual (1)	90.350,10	155.034,40
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta (2)	17.816,23	25.074,30
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado (2)	8.955,31	7.287,28
Retenciones en la fuente en relación de dependencia (2)	4.135,80	1.895,75
Iva cobrado 12% (2)	787,68	1.498,19
TOTAL	122.045,12	190.789,92

- (1) Corresponde al valor por pagar por concepto de impuesto a la renta del ejercicio económico 2012.

(2) Estos valores fueron declarados y cancelados al Servicio de Rentas Internas en el mes de enero de 2013, por concepto de Impuesto al valor agregado y Retención en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre de 2012.

(*) La compañía se encuentra al día en el pago de sus obligaciones tributarias con el SRI.

Nota 14. Beneficios de ley a los empleados.-

El saldo de esta cuenta incluye la Provisión del 15% de Participación de Empleados del año 2012. Los beneficios por pagar son las siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Participación de utilidades a trabajadores (1)	67.533,37	100.005,77
Decimo Cuarto Sueldo (2)	18.850,33	17.763,09
Vacaciones (2)	10.762,18	11.350,06
Decimo Tercer Sueldo (2)	4.435,01	3.422,19
TOTAL	101.580,89	132.541,11

(1) Corresponde a la provisión del 15% utilidades a los trabajadores que serán cancelados en el mes de abril de 2013.

(2) Saldos corresponden a las provisiones mensuales de los beneficios sociales, que serán devengados al momento de su cancelación.

(*) La compañía se encuentra al día en todas sus obligaciones sociales con los empleados

Nota 15. Obligaciones Patronales Laborales.-

Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.) por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012, son las siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Aportes al IESS (1)	11.341,71	9.306,75
Préstamos quirografario (1)	4.765,70	3.214,42
Fondos de reserva (1)	2.693,78	2.055,73
Préstamos hipotecarios (1)	396,83	250,82
TOTAL	19.198,02	14.827,72

(1) Saldos de las cuentas corresponden a los valores adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de aportes personales y patronales que han sido retenidos y que fueron cancelados en el mes de enero de 2013.

(*) La compañía se encuentra al día en el pago de sus obligaciones laborales con el IESS.

Nota 16. Anticipos de clientes

La compañía mantiene el siguiente saldo al 31 de diciembre de 2012.

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Anticipo de clientes locales (1)	3.945,52	45.325,67
TOTAL	3.945,52	45.325,67

(1) Saldo de cuenta corresponde a anticipos recibidos por parte de varios clientes, que serán devengados al momento de la facturación.

Nota 17. Obligaciones bancarias no corrientes

La compañía mantiene el siguiente saldo al 31 de diciembre de 2012.

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Banco Pichincha (1)	420.400,95	622.766,65
TOTAL	420.400,95	622.766,65

(1) Corresponde a la parte proporcional del préstamo concedido en el mes de octubre de 2010 a largo plazo que mantiene la compañía actualmente con el Banco Pichincha, con una tasa reajutable del 9.15% a un plazo de de 1800 días; garantizado por la empresa Aprocososa (Silos) valorada en \$ 4.000.000,00 misma que pertenece al accionista Tomas Haón, con una fecha de vencimiento de la obligación al 24 de septiembre de 2015.

Nota 18. Obligaciones de ley a los empleados no corriente.-

El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión de jubilación patronal, lo cual se encuentra soportado por un estudio actuarial.

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Jubilación patronal (1)	143.837,00	101.094,99
Bonificación por desahucio (2)	48.028,00	29.195,19
TOTAL	191.865,00	130.290,18

(1) Este valor corresponde a la provisión de la jubilación patronal, misma que se encuentra sustentado mediante un estudio de actuaría al 31 de diciembre de 2012.

(2) Este valor corresponde a los beneficios de los empleados por el tiempo de servicios, el cual se encuentra respaldado con un estudio actuarial al 31 de diciembre de 2012.

Nota 19.- Aportes para Futuros Aumentos de Capital.-

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía posee el saldo de \$ 1.665.617,00, a continuación detallamos cuadro que soporta lo indicado:

(Ver detalle en la siguiente hoja)

No.	Nombre	Capital	Porcentaje
1	Agro Aéreo S.A.	1.111.328,00	66,72%
2	Haón Arias Marcelo Tomas	294.760,00	17,70%
3	Juez Juez Ricardo David	114.019,00	6,85%
4	Cruz Polit Nicolás Alberto	66.620,00	4,00%
5	Sanoner Brunel Alain	33.311,00	2,01%
6	Coello Santana Alfonso Alejandro	13.991,00	0,84%
7	Auhing Medina Segundo José	11.658,00	0,70%
8	Pérez Chiriboga Carmen del Rosario	6.662,00	0,40%
9	Loor Peralta Melba Maribel	5.662,00	0,34%
10	Arana Noriega Alberto Agustín	4.163,00	0,25%
11	Huiscorp S.A	3.331,00	0,20%
12	Collantes Romero Arturo Ángel	12,00	0,00%
TOTAL		1.665.517,00	100,00%

Nota 20. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía posee un capital social de \$ 834.483,00 el mismo que está constituido por 834.483 acciones ordinarias de \$ 1,00 cada una.

No.	Nombre	Capital	Porcentaje
1	Agro Aéreo S.A	442.560,00	53,03%
2	Chong Qui Lang Long José Alejandro	198.107,00	23,74%
3	Haon Arias Marcelo Tomas	90.558,00	10,85%
4	Cruz Polit Nicolás Alberto	33.379,00	4,00%
5	Sanoner Brunel Alain	16.690,00	2,00%
6	Mendoza Palma Joffre Patricio	12.017,00	1,44%
7	Dillon Chiang Segundo Samuel	11.683,00	1,40%
8	Coello Santana Alfonso Alejandro	7.010,00	0,84%
9	Auhing Medina Segundo J	5.841,00	0,70%
10	Palacios Álvarez Justo Remegio	3.338,00	0,40%
11	Pérez Chiriboga Carmen del Rosario	3.338,00	0,40%
12	Loor Peralta Melba Maribel	2.837,00	0,34%
13	Quiñonez Navarrete Diego (M/E)	2.837,00	0,34%
14	Arana Noriega Alberto Agustín	2.086,00	0,25%
15	Huiscorp S.A	1.669,00	0,20%
16	Hojas Palacios Olmedo	148,00	0,02%
17	Chong Qui Cedeño Jean Paul	128,00	0,02%

No.	Nombre	Capital	Porcentaje
18	Chong Qui Cedeño Jhoa Alejandra	128,00	0,02%
19	Hojas Kuonqui Luis Olmedo	123,00	0,01%
20	Collantes Romero Arturo Ángel	6,00	0,00%
TOTAL		834.483,00	100,00%

Nota 21. Reserva Legal.-

La compañía provisionó el 10% de reserva legal de la utilidad neta permitido por la Ley de Superintendencia de Compañías como detallamos a continuación:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Reserva por ley 10%	200.255,92	171.022,02
TOTAL	200.255,92	171.022,02

Nota 22. Ingresos.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registrará los ingresos procedentes de la prestación de servicios y la venta de bienes actividades ordinarias que realiza la compañía, y de acuerdo a la política contable adoptada deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas,
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. presenta sus ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2012 por un monto de \$ 26.948.797,43 que en comparación con el año anterior sus ventas disminuyeron en un 6.89% en relación al año 2011.

Nota 23. Costos.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registrará como costo todos los consumos de sus activos amortizables durante el proceso de generación del ingreso mediante la venta de bienes de actividades ordinarias, así como otros costos indirectos necesarios para cumplir con el proceso. El costo de ventas será determinado en base al precio promedio del mercado, y su registro contable se realizará en el propio día de la venta. La compañía por decisión de la gerencia registra los costos directamente a sus resultados llevando sus inventarios de forma extracontable

Componentes del Costo:

- Mano de Obra Directa
- Costos Indirectos (fijos y variables) incluye:
- Mano de obra indirecta
- Materiales indirectos

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. presenta sus costos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2012 por un monto de \$ 25.919.208,00 que en comparación con el año anterior sus costos disminuyeron en un 4.55% en relación al año 2011.

Nota 24. Gastos.-

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. incluirá tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. presenta la totalidad de sus gastos en el año 2012 por un monto de \$ 579.366,96, en los cuales se incluye gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos, que en comparación con el año anterior sus gastos disminuyeron en un 52.93% en relación al año 2011.

Nota 25. Ajustes y Reclasificaciones.-

Al 31 de diciembre de 2012 los estados financieros incluyen reclasificaciones y ajustes necesarios para la adecuada presentación de los Estados Financieros.

Nota 26. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes.-

- (1) La compañía mantiene un juicio ejecutivo por cobro de dinero No. 2008-2010 seguido por el Eco. Juan Carlos Kanyat (ex empleado de Extractora Quevepalma S.A. y ex Gerente General) contra el Eco David Juez Juez Presidente de la compañía, el cual se origina por la remoción del cargo de Gerente General (7 de abril del 2009) y cancelación de liquidación y bonificación por años de servicio. En la primera instancia del Juicio antes citado con fecha 10 de julio 2009 el juez de lo civil de la Corte Provincial de Justicia de los Ríos declaro improcedente el recurso de apelación, quedando en firme lo resuelto por el Juez Civil cuya cuantía es de \$ 60,000.00 a favor del demandante. El 9 de marzo del presente año la compañía recibió la Notificación N° 0149-2012-J3ro CLRQ por parte del Juzgado Tercero de lo Civil indicando que de acuerdo al Art 258 del Código de Procedimiento Civil se ordena la retención de \$ 36.131,73 de la cuenta corriente N° 1120011185 del Banco de Machala por el juicio ejecutivo N° 208-2010 a favor del Eco. Juan Carlos Kanyat.
- (2) Mediante de Informe técnico No 0074-UCA-DPLR-MAE de la Dirección Provincial de Ambiente de Los Ríos emitido el 28 de julio de 2010 determinó, que los Raquis que se generan en la planta de producción por la extracción de aceite de palma son dispuestas a cielo abierto en el suelo, los mismos que están sometidos a descomposición natural emitiendo malos olores y la planta Extractora Quevepalma S.A. ya ha iniciado el proceso de obtención de la licencia pero aun no cuenta con el permiso ambiental, por lo que la compañía ha tenido que realizar desembolsos de dinero por concepto de pago de multa e intereses por un valor de US\$ 12.172,98 a la entidad pertinente.
- (3) A la fecha de nuestra auditoria no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, que no hayan sido revelados en los mismos y que ameriten una mayor exposición.