



Firma de Consultores Corporativos
Profesionales en Contaduría
y Auditoría Empresarial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO

No.

PÁGINAS

Informe de los Auditores Externos Independientes (Opinión)	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	8-9
Notas a los Estados Financieros del contador	10-22
Notas a los Estados Financieros Auditados	23-51

ABREVIATURAS USADAS

- US\$. -Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.).
- 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 2013, y los correspondientes Estado de Resultado Integral 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.
4. 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.

Bases para calificar la opinión

5. No estuvimos presente en la verificación física del inventario de bodega de repuestos y accesorios, bodega de equipos y materiales - suministros, que se tomó al 31 de diciembre de 2013, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores; el inventario detallado anteriormente está valuado en US\$199.456,08 que representan el 2.13% de la totalidad de sus activos.
6. Al término del periodo 31 de diciembre de 2013 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.

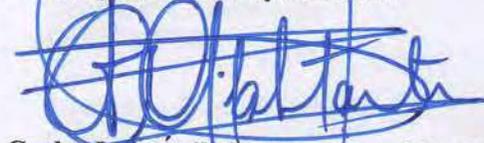
Opinión con Salvedad

7. En nuestra opinión, a excepción de los párrafos 5 y 6, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Énfasis

8. 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.

Guayaquil, 16 de mayo de 2014



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 2013
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	Nota	2013	2012
CORRIENTE		4.790.654,67	5.387.030,08
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 3)	3.069.016,79	3.830.663,74
(-) Provisión de cuentas incobrables		(224.059,18)	(187.630,62)
Inventarios	(Nota 4)	892.670,70	508.992,59
Activos por impuestos corrientes	(Nota 5)	450.170,98	407.256,69
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 6)	381.122,05	772.714,89
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(Nota 7)	221.733,33	55.032,79
NO CORRIENTES		4.473.299,65	3.644.003,02
Propiedad planta y equipo	(Nota 8)	5.390.710,35	4.472.949,35
(-) Depreciación propiedad planta y equipo		(1.135.009,27)	(828.946,33)
Activos Biológicos	(Nota 9)	217.598,57	0,00
TOTAL ACTIVO		9.263.954,32	9.031.033,10
PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2013	2012
CORRIENTE		4.185.594,97	4.002.341,19
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 10)	2.608.883,96	2.550.934,27
Obligaciones bancarias	(Nota 11)	1.005.811,43	817.720,76
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 12)	160.196,28	122.045,12
Beneficios de ley a los empleados	(Nota 13)	138.888,49	101.580,89
Provisiones	(Nota 14)	131.975,04	148.997,90
Sobregiro bancario contable	(Nota 15)	99.181,62	237.918,71
Anticipo de clientes	(Nota 16)	21.693,16	3.945,52
Obligaciones patronales laborales	(Nota 17)	18.964,99	19.198,02
NO CORRIENTES		401.387,93	612.265,95
Obligaciones de ley a empleados l/p	(Nota 18)	220.876,00	191.865,00
Obligaciones bancarias l/p	(Nota 19)	180.511,93	420.400,95
PATRIMONIO		4.676.971,42	4.416.425,96
Capital	(Nota 20)	834.483,00	834.483,00
Aporte para futuras capitalizaciones	(Nota 21)	1.665.517,00	1.665.517,00
Reservas	(Nota 22)	243.469,78	200.255,92
Superávit por revaluación PPE	(Nota 23)	1.397.176,87	1.467.627,88
Aplicación por primera vez NIIF	(Nota 24)	(6.672,94)	(6.672,94)
Resultados acumulados	(Nota 25)	154.072,95	(7.890,00)
Resultados del ejercicio		388.924,75	263.105,10
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9.263.954,32	9.031.033,10


GERENTE GENERAL


CONTADOR

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADO	NOTA	2013	2012
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	(Nota 26)	22.485.620,25	26.811.884,21
Ventas de aceite crudo de palma		20.836.500,82	24.666.031,39
Ventas de subproductos		1.121.975,55	1.921.875,74
Ventas de desechos		72.732,94	125.115,67
Ventas de manufacturera		454.410,94	98.861,41
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS	(Nota 26)	2.664,02	9.123,12
Ingresos por gestión		844,02	7.071,90
Prestación de servicios		1.820,00	2.051,22
COSTO DE PRODUCCION Y VENTA		(19.996.375,25)	(25.919.208,00)
Costos de ventas	(Nota 27)	(19.996.375,25)	(25.919.208,00)
GANANCIA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		2.491.909,02	901.799,33
OTROS GASTOS	(Nota 28)	(1.885.032,03)	(579.366,96)
Gastos administrativos		(1.809.198,12)	(485.628,71)
Gastos financieros		(75.833,91)	(93.738,25)
OTROS INGRESOS	(Nota 26)	47.142,55	127.790,10
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		654.019,54	450.222,47
15% Participación empleados		(98.102,93)	(67.533,37)
22% Impuesto a la renta		(123.777,99)	(90.350,10)
Reserva legal		(43.213,86)	(29.233,90)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		388.924,75	263.105,10


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR

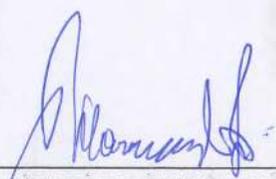
EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.

III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(EXPRESADO EN DOLARES)

7

EN CIFRAS COMPLETAS U\$S	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2012	834.483,00	1.665.517,00	200.255,92	1.467.627,88	(6.672,94)	(7.890,00)	263.105,10	4.416.425,96
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	43.213,86	(70.451,01)	0,00	161.962,95	125.819,65	260.545,45
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	43.213,86	(70.451,01)	0,00	161.962,95	(263.105,10)	(128.379,30)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	388.924,75	388.924,75
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2013	834.483,00	1.665.517,00	243.469,78	1.397.176,87	(6.672,94)	154.072,95	388.924,75	4.676.971,42



GERENTE GENERAL



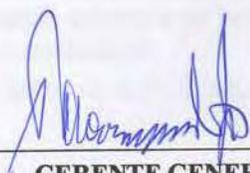
CONTADOR

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(EXPRESADO EN DOLARES)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE	(En US\$)
LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	166.700,54
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.153.949,12
Clases de cobros por actividades de operación	1.153.949,12
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	23.262.074,21
Ingresos de actividades ordinarias	22.535.426,82
Cuentas y documentos por cobrar	761.646,95
Activos por impuestos corrientes	(42.914,29)
Activos por impuestos corrientes	(383.678,11)
Servicios y otros pagos anticipados	391.592,84
Clases de pagos por actividades de operación	(21.961.469,90)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(21.881.407,28)
Total de costos y gastos	57.949,69
Cuentas y documentos por pagar	(138.737,09)
Sobregiro contable	(17.022,86)
Provisiones corrientes	17.747,64
Anticipo de clientes	(61.028,36)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(85.626,83)
Obligaciones con el IEES	(233,03)
Beneficios a empleados	6.738,04
Participación de utilidades	(67.533,37)
Otros pagos por actividades de operación	(85.626,83)
Obligaciones con la administración tributaria	4.723,27
Pago del impuesto a la renta	(90.350,10)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.135.359,57)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.135.359,57)
Construcciones en curso	72.771,14
Edificios	(259.183,24)
Muebles y enseres	(7.792,02)
Maquinaria y equipo	(691.903,73)
Equipo de computación	(23.243,75)
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	(6.609,40)
Otras propiedades, planta y equipo	(219.398,57)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	148.110,99
Financiación por préstamos a largo plazo	(239.889,02)
Obligaciones Bancarias	(239.889,02)
Pagos de préstamos	188.090,67
Obligaciones Bancarias	188.090,67
Otras entradas (salidas) de efectivo	199.909,34
Superavit por revaluación PPE	(70.451,01)
Absorción de pérdidas	(101.142,15)
Ajustes de depreciación	36.428,56
Ajustes de Provisión ctas. Incobrables	306.062,94
Ajustes de Provisión ctas. Beneficios empleados	29.011,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	166.700,54
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	55.032,79
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	221.733,33

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>654.019,54</u>
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>(157.883,47)</u>
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(90.350,10)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	<u>(67.533,37)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>657.813,05</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	761.646,95
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(383.678,11)
(Incremento) disminución en inventarios	(42.914,29)
(Incremento) disminución en otros activos	391.592,84
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	57.949,69
Incremento (disminución) en beneficios empleados	6.738,04
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>(133.522,07)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>1.153.949,12</u>


GERENTE GENERAL

CONTADOR

ESPACIO EN BLANCO

EXTRACTORA QUEVEPALMA SA.**V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CONTADOR DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Las siguientes notas a los estados financieros constituyen parte fundamental de los estados financieros que son responsabilidad de la administración de **Extractora Quevepalma S.A.**

Las NIIF'S, dan un claro detalle para cada una de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio; de cómo se debe contabilizar en su reconocimiento inicial, posterior, manteniendo siempre el criterio de valor razonable.

Indicamos que la gerencia y los profesionales contables en el año 2013 no han realizado asientos de reclasificación ni de ajustes basados en NIIF ya que a su criterio no existen.

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

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), detallamos a continuación

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Caja

Efectivo	\$ 5.284,88
Caja Chica	\$ 1.000,00
Caja Chica La 14	\$ 4.749,07
Subtotal	\$ 11.033,95

Bancos Nacionales

Banco Internacional Cta. Cte. # 2000604101	\$ 161.789,15
Banco Guayaquil Cta. Cte. 171705-7	\$ 24.546,89
Banco Machala cta. Cte. 112001118-5	\$ 18.454,96
Banco Produbanco cta. Cte. 02120003429	\$ 5.544,05
Banco Internacional cta. Ahorro. 2000773379	\$ 364,33
Subtotal	\$ 210.699,38

TOTAL

\$ 221.733,33

Sección 7 NIIF p.7.2 Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición .Los sobregiros

bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Medición inicial

- Los equivalentes al efectivo se reconocerán por un período de vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de adquisición. (Sección 7, p.7.2)
- El efectivo se medirá al costo de la transacción. (Sección 11, p.11.13)
- Para cada concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente. (Sección 4, p.4.5,

Medición posterior

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., revelará en los estados financieros o en sus notas: los saldos para cada categoría de efectivo por separado, el plazo de los equivalentes al efectivo, las tasas de interés y cualquier otra característica importante que tengan los depósitos a plazo.

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).

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Cientes Locales(1)	\$ 1.262.560,60
Subtotal	\$ 1.262.560,60

Prestamos a empleados

Prestamos a empleados (2)	\$ 24.300,02
Subtotal	\$ 24.300,02

Otros documentos y cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	\$ 1.782.156,17
Subtotal	\$ 1.782.156,17

(-) Provisión de Cuentas Incobrables y Deterioro **(\$ 224.059,18)**

TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS **\$ 2.844.957,61**

- (1) Los saldos corresponden a créditos otorgados por venta de bienes producidos por la compañía
- (2) Los saldos corresponden a Préstamos otorgados a los empleados a descontar en el año 2014

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 fueron 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.-

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Bodega de repuestos y equipos importados	\$ 572.253,03
Repuesto y accesorios	\$ 94.406,80
Bodega de equipos construidos - locales	\$ 93.930,67
Inventario de Productos Terminados Aceite	\$ 86.145,59
Materia prima	\$ 34.816,00
Inventario de Suministros	\$ 11.118,61
TOTAL INVENTARIOS	<u><u>\$ 892.670,70</u></u>

- (1) Los saldos corresponden a inventario disponible para la venta no producido por la compañía.
- (2) El saldo corresponde al inventario de aceite crudo que se encontraba en el macen al 31 de diciembre de 2013 y que fue despachado en el primer día hábil del 2014.

Medición inicial

El costo de adquisición de la materia prima comprenderá el precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (no recuperables posteriormente, transporte, manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los materiales)

Medición posterior

La entidad al final de cada período sobre el que se informa, determinará si los inventarios están deteriorados, es decir, si el valor en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo por daños, obsolescencia), el inventario se medirá a su precio de venta menos los costos de producción y costos de ventas y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor. (Sección 13, p.13.19)

PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es:

Servicios y Otros Pagos Anticipados

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Anticipo Proveedores

Anticipo Proveedores Frutas	\$ 235.917,31
Anticipo Proveedores de Suministros y materiales	\$ 95.739,76
Otros anticipos	\$ 35.014,91
SUB-TOTAL	\$ 366.671,98

Primas de seguros

Panamericana S.A.	\$ 14.450,07
SUB-TOTAL	\$ 14.450,07

TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

\$ 381.122,05

(1) Los saldos corresponden a anticipo otorgados a nuestros proveedores.

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. (Sección 2, p.2.46)

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.(Sección 4, p. 4.5)

Medición posterior

Se medirán los pagos anticipados al costo amortizado menos el deterioro de valor. (Sec. 2, p.2.47)

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.

En los estados financieros se revelará: La determinación de los importes en libros en la fecha sobre la que se informa, los valores significativos incluidos en los resultados por intereses pagados, y los valores de los desembolsos reconocidos durante el período.

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.

Impuestos anticipados

Impuestos retenidos años anteriores (1)	\$ 210.310,79
Impuestos retenidos año corriente (1)	\$ 217.341,56
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 427.652,35

(1) El saldo de la cuenta corresponde a retenciones a favor de la empresa las cuales pueden ser consideradas como crédito tributario.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., registró 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 Equipo

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Terrenos	\$ 225.960,00
Edificios	\$ 1.062.707,45
Contrucciones en curso	\$ 436.909,05
Muebles y enseres	\$ 31.352,67
Maquinaria y equipo	\$ 3.202.004,41
Equipo de computación	\$ 32.141,14
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	\$ 375.103,07
Otros propiedades, planta y equipo	\$ 24.532,56
SUBTOTAL	\$ 5.390.710,35
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(\$ 1.135.009,27)
TOTAL	\$ 4.255.701,08

(1) Los saldos corresponden a bienes adquiridos por la empresa para uso del negocio.

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 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 \$ 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.

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

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Cuentas por pagar

Proveedores - Documentos por pagar (1)	\$ 2.055.689,74
Proveedores Varios Por Pagar (1)	\$ 289.148,76
Cuentas por pagar accionistas (1)	\$ 156.658,40
Provisiones (1)	\$ 131.975,04
Otras cuentas por pagar (1)	\$ 107.387,06
TOTAL	<u>\$ 2.740.859,00</u>

(1) Los saldos corresponden a bienes adquiridos por la empresa para uso del negocio

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. (Sección 11.12)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

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. (Sección 11, p.11.13)

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. (Sección 11, p.11.14)

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. (Sección 11, p.11.15)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., revisará las estimaciones de pagos y se ajustará el valor en libros de las cuentas y documentos por pagar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados revisados. (Sección 11, p.11.20)

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. (Sección 11, p.11.36)

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.

Anticipo de Clientes

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Anticipo de clientes locales	\$ 21.693,16
TOTAL	\$ 21.693,16

(1) Los saldos corresponden a cuentas por pagar diversas.

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 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.

Con la Administración Tributaria

1% Impuesto Retenido	\$ 30.200,86
30% IVA Retenido Compras	\$ 2.317,72
70% IVA Retenido Servicios	\$ 1.766,02
2% Retención	\$ 819,78
IVA 12%	\$ 795,10
100% IVA Retenido	\$ 445,97
8% Impuesto Retenido	\$ 37,84
Impto. Rta. Relación Dependencia	\$ 35,00
SUBTOTAL	\$ 36.418,29

(1) Los saldos corresponden a obligaciones pendientes con la administración tributaria por valor retenidos a nuestros proveedores.

Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio.-

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Impuesto a la Renta Causado 22%	\$ 123.777,99
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 123.777,99

(1) El saldo corresponde al impuesto a la renta causado en el periodo fiscal terminado año 2013.

Obligaciones Patronales laborables.-

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Aportes al IESS	\$ 10.606,96
Préstamos quirografario	\$ 5.030,73
Fondos de reserva	\$ 2.711,14
Préstamos hipotecarios	\$ 616,16
SUBTOTAL	\$ 18.964,99

(1) El saldo corresponde a la provisión devengada en el mes de diciembre de 2013 el cual se debe cancelar hasta el 15 de enero de 2014.

Por Beneficios de Ley a Empleados.-

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Por beneficio de Ley a Empleados

Décimo Cuarto Sueldo	\$ 19.671,78
Vacaciones	\$ 17.473,67
Décimo Tercer Sueldo	\$ 3.640,11
SUBTOTAL	\$ 40.785,56

(1) El saldo de la cuenta corresponde a las provisiones mensuales que serán descargadas al momento de su cancelación.

Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio.-

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Participación de Empleados 15%	\$ 98.102,93
TOTAL	\$ 98.102,93

(1) El saldo corresponde al cálculo por participación trabajadores del 15% de las utilidades netas del periodo fiscal terminado año 2013.

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.

- **Obligaciones con Instituciones Financieras.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Obligaciones con Instituciones financieras	
Banco Internacional	\$ 750.000,00
Banco del Pichincha porción corriente	\$ 239.889,02
Banco del Pichincha l/p	\$ 180.511,93
Intereses	\$ 15.922,41
SUBTOTAL	\$ 1.186.323,36
Sobregiros Bancarios (Bco. Pichincha)	\$ 99.181,62
TOTAL	\$ 1.285.504,98

(1) Los saldos corresponden a préstamos bancarios y sobregiros de la empresa.

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. (Sección 11 p.11.13)

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. (Sección 11 p.11.13)

Medición posterior

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá los préstamos al costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo. (Sección 11 p.11.14)

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. (Sección 11 p.11.14)

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.

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.

DETALLE DE LA CUENTA	2013
Otros Beneficios a largo plazo para los empleados	\$ 164.409,00
Jubilación patronal	\$ 56.467,00
TOTAL	\$ 220.876,00

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

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

Capital social suscrito y pagado	\$ 834.483,00
TOTAL	\$ 834.483,00

- (1) Los saldos corresponden al capital inicial de \$ 834, 483,00 dólares americanos capital autorizado en la Superintendencia de Compañías.

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.

- **Aporte de Socios o Accionistas para futuras Capitalizaciones.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Aportes de los socios para futuras capitalización	\$ 1.665.517,00
TOTAL	\$ 1.665.517,00

- (1) Los saldos corresponden a aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$ 1.665.517.00 dólares americanos.

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. 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.

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Reserva legal	\$ 243.469,78
TOTAL	\$ 243.469,78

(1) Los saldos corresponden a provisiones de reserva legal por un valor de US\$ 243,469.78 dólares americanos.

GANANCIAS ACUMULADAS.-

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

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Ganancias Acumuladas	\$ 154,075,92
TOTAL	\$ 154.075,92

(1) Los saldos corresponden a ganancias acumuladas de años anteriores por un valor de US\$154,075,92

Resultados del Ejercicio

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre de 2013 son los siguientes:

Ganancia Neta del Periodo	\$ 388.924,75
TOTAL	\$ 388.924,75

(1) Los saldos corresponden a la ganancia neta del ejercicio fiscal cerrado año 2013 después de impuestos y participación trabajadores.

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.

Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo	\$ 1397.176,87
Resultados Acum. Provenientes de la adopción por primera vez NIIF	\$ (6.672,94)
TOTAL	\$ 1.390.503,93

(1) Los saldos provenientes de la adopción por primera vez NIIF.

Espacio en Blanco

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2013.

(EXPRESADOS 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 US\$ 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, y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de Quevepalma S.A., la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de Quevepalma S.A. se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de Quevepalma S.A.; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de Quevepalma S.A. estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan interés, las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (relacionadas). La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales., el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto Quevepalma S.A. Mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Quevepalma S.A., durante el año 2013 y 2012 concentró su apalancamiento netamente con proveedores y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de bienes y servicios que Quevepalma S.A., mantiene.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. La apertura de los mercados financieros en el mundo genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han impactado de manera significativa al Ecuador, primero debido a que el precio del petróleo ha ido en alza, generando mayores ingresos al estado ecuatoriano, así mismo las recaudaciones impositivas han tenido cifras bastante importantes, esta situación ha generado liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todas las instituciones financieras tanto de primer como de segundo piso.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, Quevepalma S.A. Únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Quevepalma S.A., mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Firma Calificadora de Riesgo</u>	<u>Calificación (1)</u>
		<u>2013</u>
DE MACHALA S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA	AA+
DE GUAYAQUIL S.A.	SOC.CAL.RIESGO LATINOAMERICANA SCR LA / PCR PACIFIC S. A	AAA / AAA
INTERNACIONAL S.A.	PCR PACIFIC S. A / BANK WATCH RATINGS	AAA-/ AAA-
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	PCR PACIFIC S. A	AAA-/ AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora PCR Pacific S.A.

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de Quevepalma S.A., están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar a afiliados y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. Quevepalma S.A

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de Quevepalma S.A. para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de afiliados de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de afiliado canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo de operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de tal forma que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como limitar los procedimientos que pueden restringir la iniciativa y la creatividad. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta

responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la compañía:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Mitigación de riesgos incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.

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. 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.

- NPs4,p4.1** 1. Esta sección establece la información a presentar en un **estado de situación financiera** y cómo presentarla. El estado de situación financiera de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. presenta los **activos, pasivos y patrimonio** en una fecha específica al final del **periodo sobre el que se informa**.
- NPs4p4.2** 2. El párrafo 4.2 de las NIIF sección 4 establece las partidas que, como mínimo, se deben presentar en el estado de situación financiera. Cuando sea relevante para comprender la **situación financiera** de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.
- NPs4p4.11** 3. Una entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

Distinción corriente / no corriente

- NPs4p4.4** 4. 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, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).
- NPs4p4.5** 5. Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:
- Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
 - Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
 - Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
 - Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.
- NPs4p4.7** 6. Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:
- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
 - Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
 - El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre

- la que se informa; o
- 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.
 - e) 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.

Compensaciones

- NPs2p2.52** 7. Una entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos, a menos que se requiera o permita por esta NIIF.
- (a) La medición por el neto en el caso de los activos sujetos a correcciones valoratorias, por ejemplo las correcciones de valor por obsolescencia en inventarios y correcciones por cuentas por cobrar incobrables, no constituyen compensaciones.

Frecuencia de la información

- NPs3p3.10** 8. Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa párrafo 3.14) al menos anualmente. Cuando se cambie el final del periodo contable sobre el que se informa de una entidad y los estados financieros anuales se presenten para un periodo superior o inferior al año, la entidad revelará:
- a) Ese hecho.
 - b) La razón para utilizar un periodo inferior o superior.
 - c) El hecho de que los importes comparativos presentados en los estados financieros (incluyendo las notas relacionadas) no son totalmente comparables.

Uniformidad

- NPs3p3.11** 9. 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 importante 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 o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de **políticas contables** contenidos en la Sección 10 *Políticas Contables, Estimaciones y Errores*, o
 - b) Esta NIIF requiera un cambio en la presentación.

Información Comparativa

- NPs3p3.14** 10. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

NPs3p3.15 11. 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.

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

NPs4p4.9 12. Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera.

Hipótesis de negocio en marcha

Al preparar los estados financieros, la gerencia de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo.

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 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 2.4 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 10
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 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 \$ 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 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 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.

Sección 17.16 NIIF Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

Nota 2.5 Otros Activos Financieros No corrientes.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró en esta categoría activos que corresponden a una actividad pre-operativa de la compañía permanente.

Nota 2.6 Inversiones a Largo Plazo.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registró en esta categoría activos que corresponden a una inversión permanente de un fideicomiso no inscrito.

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.

Sección 11.13 NIIF Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

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. registro 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.

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 No corrientes a largo Plazo

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

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. 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.

Nota 2.12 Reservas Facultativas Estatutarias:

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

Nota 2.13 Resultados Acumuladas:

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultados de Ejercicio:**Nota 2.14 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 2.15 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 2.16 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 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Cientes varios (1)	1.262.560,60	1.409.076,60
Cientes- Documentos por cobrar (2)	1.073.868,49	2.024.121,72
Compañía relacionadas (3)	398.049,91	384.734,34
Otras cuentas por cobrar diversas (4)	310.237,77	0,00
Préstamos a empleados (5)	24.300,02	12.731,08
TOTAL	3.069.016,79	3.830.663,74

- (1) Este valor representa la facturación a crédito por concepto de venta de aceite rojo de palma, con un plazo no mayor a 30 días; a continuación detallamos los principales clientes y los días de vencimiento:

Nº	Cientes	Valor	%	90 días	%	60 días	%	30 días	%
1	Comercializadora Inter. Ciecopalma S.A.	514.408,12	40,74%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	514.408,12	44,32%
2	Oleaginosas Tropicales Olytrasa S.a.	255.566,66	20,24%	0,00	0,00%	91.475,94	97,48%	164.090,72	14,14%
3	Molsando S.A.	150.703,47	11,94%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	150.703,47	12,98%
4	La Fabril S.A.	128.926,20	10,21%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	128.926,20	11,11%
5	Palmisa Palmeras Industrializadas S.a.	94.140,29	7,46%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	94.140,29	8,11%
6	Atransaction S.a.	36.067,51	2,86%	271,75	3,35%	0,00	0,00%	35.795,76	3,08%
7	Unicol S.a.	33.473,28	2,65%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	33.473,28	2,88%
8	Avipaz Cia. Ltda.	13.690,54	1,08%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	13.690,54	1,18%
9	Extractora Agricola Rio Manso Exa S.a.	12.422,02	0,98%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	12.422,02	1,07%
10	Cevallos Tuarez Anabel	6.670,00	0,53%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	6.670,00	0,57%
11	Zambrano Tomas Aquino	6.285,00	0,50%	6.285,00	77,55%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
12	Morales Santos Cirilo	3.944,16	0,31%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	3.944,16	0,34%
13	Cantapez Aves & Pez Canton Cia.ltda.	884,07	0,07%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	884,07	0,08%
14	Naranjo Salgado Alejandro	710,58	0,06%	166,32	2,05%	148,92	0,16%	395,34	0,03%
15	Chavez Ordoñez Eduardo Ivan	684,00	0,05%	0,00	0,00%	684,00	0,73%	0,00	0,00%
16	Khuyaysacha Cia. Ltda.	624,18	0,05%	0,00	0,00%	149,16	0,16%	475,02	0,04%
17	Santos Flores Alberto Javier	492,35	0,04%	492,35	6,07%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
18	Cruz Polit Nicolas Alberto	389,28	0,03%	0,00	0,00%	105,12	0,11%	284,16	0,02%
19	Hurtado Orellana Marco Antonio	378,10	0,03%	190,00	2,34%	188,10	0,20%	0,00	0,00%
20	Emproforsa Empresa De Productos	330,16	0,03%	0,00	0,00%	201,66	0,21%	128,50	0,01%
21	Rendon Bajaña Gerardo Caciono	223,92	0,02%	0,00	0,00%	223,92	0,24%	0,00	0,00%
22	Bravo Moreira Gisela Margarita	222,13	0,02%	222,13	2,74%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
23	C.i.integral S.a.	192,00	0,02%	192,00	2,37%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
24	Solis Salazar Felipe Marcos	190,00	0,02%	0,00	0,00%	190,00	0,20%	0,00	0,00%
25	Grupo Grandes Roman S.a	155,92	0,01%	0,00	0,00%	155,92	0,17%	0,00	0,00%
26	Solorzano Herrera Ramon David	149,22	0,01%	56,88	0,70%	64,80	0,07%	27,54	0,00%
27	Sanchez Torres Gustavo Efren	142,56	0,01%	142,56	1,76%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
28	Perez Aldas Cesar Alfredo	125,57	0,01%	0,00	0,00%	125,57	0,13%	0,00	0,00%
29	Carriel Alvarado Roberto Fernando	125,46	0,01%	0,00	0,00%	63,54	0,07%	61,92	0,01%
30	Parraga Cedeño Jhony Hernan	91,80	0,01%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	91,80	0,01%
31	Gaibor Bravo Washington Eden	82,98	0,01%	82,98	1,02%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
32	Idrovo Idrovo Jorge Alfonso	35,82	0,00%	0,00	0,00%	35,82	0,04%	0,00	0,00%
33	Mendoza Bravo Elena Predesplinda	23,20	0,00%	0,00	0,00%	23,20	0,02%	0,00	0,00%
34	Vega Gonzalez Benjamin	3,80	0,00%	0,00	0,00%	3,80	0,00%	0,00	0,00%
35	Juez Juez Ricardo David	2,85	0,00%	2,85	0,04%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
36	Buste Poma Jazmin Alexandra	2,78	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	2,78	0,00%
37	Bravo Francisca	0,62	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,62	0,00%
	Total Cientes	1.262.560,60	100,00%	8.104,82	100,00%	93.839,47	100,00%	1.160.616,31	100,00%

- a) En el análisis realizado a la totalidad de la cartera por cobrar podemos observar que el 91,93% de la misma pertenece a ventas a crédito las cuales aún no están vencidas, Quevepalma S.A. tiene como política de cobro brindar a sus clientes un lapso no mayor a 30 días para realizar el pago; teniendo un 8,07% vencida fuera de la política, a continuación detallamos:

Días Vencidos	Valor	%
0-30	1.160.616,31	91,93%
30-60	93.839,47	7,43%
60-120	8.104,82	0,64%
Total Cartera	1.262.560,60	100,00%

- (2) El saldo de la cuenta corresponde a las letras de cambio otorgadas por las compañías Ciecopalma S.A. y La Fabril S.A., el cual representan el 79,15% y 20,85% respectivamente con un plazo de vencimiento de 30 a 50 días, por concepto de venta de aceite crudo de palma africana.

Fecha	L/C	Cliente	Monto Crédito	Días	Tasa de Interés
11/12/2013	91	Ciecopalma S.A.	250.000,00	50	9,96%
11/12/2013	92	Ciecopalma S.A.	250.000,00	50	9,96%
18/12/2013	101	Ciecopalma S.A.	175.000,00	44	9,25%
18/12/2013	102	Ciecopalma S.A.	175.000,00	44	9,25%
19/12/2013	Factoring# 68166	La Fabril S.A.	223.868,49		
Total Documentos por Cobrar			\$ 1.073.868,49		

- (3) El saldo corresponde a prestamos otorgados a las compañías relacionadas para su constitución, la misma que no tiene fecha de vencimiento y no generan algún tipo de interés, a continuación detallamos el cuadro que soporta lo indicado.

Compañía	Valor	%
Morozov S.A.	353.965,11	88,92%
Coepalma S.A.	30.769,23	7,73%
Hacienda La Mojada	13.315,57	3,35%
Total	398.049,91	100,00%

- (4) El valor corresponde a letra de cambio otorgada por la compañía Epacem S.A., la cual se encuentra vencida y no está generando intereses ya que son pagados por la compañía Epacem S.A.
- (5) Corresponde a préstamos realizados a los empleados y que están siendo descontados de forma periódica en el rol mensual.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(187.630,62)
Provisión para cuentas incobrables 2013	(36.428,56)
Saldo al 31 de diciembre de 2013 (*)	(224.059,18)

(*) De acuerdo a su análisis de cartera y de cobrabilidad la compañía decidió realizó la provisión para cuentas incobrables para el periodo 2013.

Nota 4. Inventarios.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

Pasa→

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Bodega de repuestos y equipos importados (1)	572.253,03	179.543,64
Repuesto y accesorios (2)	94.406,80	44.263,47
Bodega de equipos construidos - locales (2)	93.930,67	0,00
Producto Terminado (3)	86.145,59	176.694,45
Materia prima (4)	34.816,00	3.865,18
Materiales y suministros (2)	11.118,61	0,00
Inventario en consignación	0,00	104.625,85
TOTAL	892.670,70	508.992,59

- (1) Saldo de cuenta corresponde al stock de inventario de repuestos de prensas, vibromotor y otros repuestos que posee la compañía; también incluye un Tridencanter adquirido el 26 de octubre de 2013 valorado en US\$ 341.215,00 y que aún no se encuentra en uso.
- (2) Corresponde al stock de inventario de suministros en bodega al 31 de diciembre de 2013 lo cual no podemos dar razonabilidad de los saldos debido a que no estuvimos presentes en la toma física de inventario y no se nos proporcionó soporte ver párrafo 5 de la opinión.
- (3) Saldo corresponde a 90.410 kilos de aceite de palma valorada a US\$ 898.87. c/u. y 39.030 kilos de palmistes a US\$ 125.00 c/u según documentación física que lo soporta.
- (4) Saldo corresponde a 218.060 kilos de fruta de palma africana valorada en US\$ 159.66 c/u según documentación física que lo soporta.

Nota 5. Activos por impuestos corrientes.-

Los saldos de la cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Crédito tributario a favor de la empresa (I R.) (1)	427.652,35	401.803,04
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) (2)	13.898,49	5.001,78
Crédito tributario a favor de la empresa (ISD) (2)	8.168,25	0,00
Nota de crédito desmaterializada (3)	451,87	451,87
TOTAL	450.170,98	407.256,69

- (1) Corresponde al crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta que se origina en la transferencia de bienes; la compañía a la fecha de este informe solicitó a la Administración Tributario el pago en exceso de retenciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 y 2012 según números de trámites 112012013009561 y 112012013009562 respectivamente.
- (2) Corresponde al crédito tributario que mantiene la compañía por concepto de pago de impuesto al valor agregado en las adquisiciones de bienes y servicios durante el periodo 2013.
- (3) 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.

Nota 6. Servicios y otros pagos anticipado.-

Los saldos de la cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Anticipos a proveedores de frutas (1)	235.917,31	408.081,91
Anticipos a varios proveedores (2)	95.739,76	274.609,91
Otros anticipos (3)	35.014,91	74.690,28
Seguros de la planta en general (4)	14.450,07	15.332,79
TOTAL	381.122,05	772.714,89

- (1) Corresponde a valores dados en anticipo a proveedores recurrentes de fruta de palma, que serán dados de baja cuando el producto sea facturado y cuyo tiempo estimado no supera los 30 días desde la fecha de entrega del anticipo:

Proveedores de Fruta	Valor	%
Haon Arias Marcelo Tomas	60.612,02	25,69%
Mendoza Sarabia Maira Rosa	50.000,00	21,19%
Proveedores Varios (*)	51.347,08	21,76%
Cruz Polit Nicolás Alberto	9.990,40	4,23%
Moreano Sánchez Rosa María	8.619,59	3,65%
Idrovo Idrovo Jorge Alfonso	8.460,58	3,59%
Soto Herrera Luis Patricio	7.476,83	3,17%
Franco Avilés Víctor Manuel	5.989,17	2,54%
Ortiz Riera Jorge Rafael	5.899,01	2,50%
Donoso Mendoza Lubin Yolanda	5.000,00	2,12%
Ramírez Ríos Héctor Aníbal	4.741,30	2,01%
Segura Espín Víctor Manuel	4.000,00	1,70%
Almeida Gómez Juan Carlos	3.700,00	1,57%
Cedeño Mendoza Miguel Alonso	3.400,00	1,44%
Alarcón Carrillo Manuel Fernando	3.391,33	1,44%
Mendoza Bravo Elena Fredesbinda	3.290,00	1,39%
Total	235.917,31	100,00%

(*) Valores agrupan anticipos menores a US\$ 3.000,00 que fueron entregados a proveedores recurrentes de fruta de palma.

- (2) Corresponde a valores dados en anticipo a proveedores recurrentes de suministros y bienes que serán dados de baja cuando el producto sea facturado y cuyo tiempo estimado no supera los 30 días desde la fecha de entrega del anticipo:

Pasa→

Proveedores de Suministros	Valor	%
Macías Barco Lita Nicolasa	62.000,00	64,76%
Proveedores varios (*)	10.257,52	10,71%
Palmeras de los Andes S.A.	9.609,24	10,04%
Ferretería y Víveres Ambato	7.537,00	7,87%
Murrin Corporation	6.336,00	6,62%
Total	95.739,76	100,00%

(*) Valores agrupan anticipos menores a US\$ 1.000,00 que fueron entregados a proveedores recurrentes de bienes y suministros.

- (3) El saldo de la cuenta corresponde a varios anticipos entregados, se detalla a continuación composición de la misma.

Otros anticipos	Valor	%
Hacienda La Majada Gastos	13.392,20	38,25%
Retención Judicial (*)	11.474,19	32,77%
Cheques Protestados	7.366,54	21,04%
Cuentas transitorias por liquidar	2.531,98	7,23%
Otras CxC Alberto Santos	250,00	0,71%
Total	35.014,91	100,00%

- (4) Corresponde a la renovación de los seguros de los vehículos, instalaciones, edificaciones, dinero en efectivo y maquinarias y cuyo valor asegurado asciende a \$14.060.544,14 es decir sus activos al 31 de diciembre de 2013 están asegurados en su totalidad; mismo que están siendo amortizados mensualmente, valor que está compuesto de la siguiente manera:

Póliza	Bien Asegurado	Valor Asegurado
500883	Incendio	7.069.724,14
5001586	Rotura maquinaria	5.102.000,00
500028	Accidentes personal	768.000,00
500654	Lucro cesante incendio	690.820,00
508990-91	Vehículo - volqueta	231.000,00
500217	Equipos mini cargador	128.000,00
500375	Equipos electrónicos	34.000,00
500324	Responsabilidad civil	25.000,00
500553	Robo y asalto	12.000,00
Total valor asegurado		14.060.544,14

Nota 7. Efectivo y equivalente a efectivo.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Banco Internacional cta. Cte. 200-060077-7	161.789,15	0,00
Banco Guayaquil cta. Cte. 171705-7 (1)	24.546,89	5.974,72
Banco Machala cta. Cte. 112001118-5 (1)	18.454,96	4.163,51
Banco Produbanco cta. Cte. 02120003429 (1)	5.544,05	11.041,26
Efectivo (2)	5.284,88	4.331,52
Caja Chica La 14 (2)	4.749,07	0,00
Caja Chica (2)	1.000,00	1.000,00
Banco Internacional cta. Ahorro. 2000773379 (1)	364,33	210,99
Banco Pichincha cta. Cte. 1257595-7 (1)	0,00	28.310,79
TOTAL	221.733,33	55.032,79

(1) El saldo de estas cuentas corresponden a depósitos realizados de clientes, por concepto cobros en la venta de aceite de palma.

(2) Saldo corresponde a efectivo disponible para gastos de movilización y compras autorizadas que no necesitan bancarización.

Nota 8. Propiedad, Planta y Equipo.-

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2012 SALDO INICIAL	ADQUISICION	BAJAS/ VENTAS	2013 SALDO FINAL
Maquinaria y equipo	2.510.100,68	859.248,99 (1)	(167.345,26)	3.202.004,41
Edificios	803.524,21	259.183,24 (2)	0,00	1.062.707,45
Construcciones en curso	509.680,19	0,00	(72.771,14)	436.909,05
Vehículos, equipos de transporte	368.493,67	75.624,40 (3)	(69.015,00)	375.103,07
Terrenos	225.960,00	0,00	0,00	225.960,00
Equipo de computación	8.897,39	24.780,95 (4)	(1.537,20)	32.141,14
Muebles y enseres	23.560,65	7.792,02 (5)	0,00	31.352,67
Otros propiedades, planta y equipo	22.732,56	1.800,00 (6)	0,00	24.532,56
SUB-TOTAL	4.472.949,35	1.228.429,60	(310.668,60)	5.390.710,35
(-) Dep. Acum Propiedades, planta y equipo	(828.946,33)	0,00	(306.062,94)	(1.135.009,27)
TOTAL	3.644.003,02	1.228.429,60	(616.731,54)	4.255.701,08

(1) Corresponde a la adquisición de maquinarias para el proceso de desfrutado tales como tanques de almacenamiento, tricanter, tambor desfrutador, etc. que se detallan a continuación.

Concepto	Valor
Por Un Sinfín Para Alimentación Del Desfrutador	17.920,00
Compra De 2 Vibro motores Para Tamiz Fact 404 C. #. 12113, A Camargo Alvarez S	7.660,80
Cargadora Bocat 185 Fact 110 C. #. 12038, A Agro Aéreo Haciendas S.a.	28.000,00
Compra De Dos Minis Cargadoras Fact 3111 C. #. 12344, A Remacor S.a.	81.569,33
Transferencia 2 Tanques De Almacenamiento De Aceite	43.105,94
Transferencia 2 Tanques De Almacenamiento De Aceite	43.105,95
Construcción De Mata Chispa Para Filtros De Ceniza	2.932,94
Construcción Y Montaje Filtro Ceniza Pequeño Y Grandes Fact 616 C. #. 12726, A T	5.500,00
Clarificador # 2 Encamisado Con Planchas De Acero Inoxidable	18.932,94
Construcción De Paletas Para Rompe Torta, Un Ciclón Para La Fibra, De Rampa De Ingreso De Fruta Y Salida / Autoclaves, etc.	65.733,63
Reparación De Caja Reductora, fabricacon Piñones Fact 853 C. #. 13383, A Noroña Z	8.799,83
Construcción Puerta Principal Ingreso A La Planta	1.465,18
Por Dos Sinfines Para Transportación De Palma	59.733,33
Construcción De 4 Autoclaves # 1.2.3 Y 4 Capacidad 6 Ton.	290.232,75
Construcción Rampla Auto. 1 Y 2 Ingreso Palma Fresca Y Evacuación	53.801,16
Activos Fijos Avaluó V. razonable Mov. Del 31/12/2012 Cont.28756	130.755,21
Total Compras de Maquinarias y Equipos	859.248,99

- (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: ampliación de pista en recepción de fruta, galpón de mantenimiento, garita ingreso a oficina, etc. Las mismas se detallan a continuación:

Concepto	Valor
Transferencia Ampliación De Pista En Recep.fruta Y Embarque De Aceite	30.492,43
Visera Fase # 2 Compra De Dipanles Y Materiales Para Construcción	17.508,21
Transferencia Edificación De Garita Ingreso Oficinas	9.625,70
Remodelación Casa Comedor De La Extractora	14.862,25
Construcción Nave Central De La Planta (Galpón)	91.409,58
Construcción De Galpón De Mantenimiento # 01	95.285,07
Total	259.183,24

- (3) La compañía adquirió vehículos y accesorios para la compañía, soportados con la factura de compra, se detallan a continuación;

Pasa→

Concepto	Valor
Compra De 1 Motocicleta Yamaha Fact. 11079 C. #. 12208, A Mendoza Daza Cristian	2.015,00
Fernando Jacho Adquisición De Camioneta Mazda 2012 Placa Gsd9689	28.000,00
1 Camioneta Volkswagen D/cabina Año 2013 C/verde Fact. 39573	39.999,00
Accesorios Fact. 39574 Camioneta Verde C. #. 13835, A Induwagen S.a.	5.000,00
1 Dispositivo Fact. 39575 C. #. 13836, A Induwagen S.a.	610,40
Total Vehículos	75.624,40

- (4) Corresponde a la compra de cámaras de seguridad valoradas en \$ 7.063,75, discos duros y fuentes de poder a un costo de \$ 6.118,20, 3 computadoras valoradas en \$ 4.755,52 y una central telefónica en \$ 6.842,48.
- (5) Corresponde a la compra de anaqueles de oficina valorado en \$ 4.455,36, y sillones, archivadores y modulares tasados en \$ 3.336,66.
- (6) Corresponde a la construcción de torre de 30 mts para antena de internet.

Nota 9. Activos biológicos.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Gastos Vivero de palma aceitera (1)	110.222,97	0,00
Costo de semilla de palma (2)	107.375,60	0,00
TOTAL	217.598,57	0,00

- (1) El saldo de la cuenta corresponde a los gastos incurridos en el cuidado y mantenimiento del vivero donde se almacenan las plantas de palma.
- (2) Corresponde a un aproximado de 125.000 semillas de guinienses a un costo promedio de \$ 1.13 C/U, 2013; lo cual no podemos dar razonabilidad de los saldos debido a que no estuvimos presentes en la toma física de inventario

Nota 10. Documentos y cuentas por pagar.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Proveedores - Documentos por pagar (1)	2.055.689,74	1.407.766,66
Proveedores locales (2)	289.148,76	906.205,39
Cuentas por pagar accionistas (3)	156.658,40	212.312,17
Otras cuentas por pagar (4)	107.387,06	14.879,72
Interés por pagar	0,00	9.770,33
TOTAL	2.608.883,96	2.550.934,27

- (1) El saldo de la cuenta corresponde a las letras de cambio otorgadas por las compañías Ciecopalma S.A. y La Fabril S.A., el cual representan el 79.15% y 20.85% respectivamente con

un plazo de vencimiento de 30 a 50 días, por concepto de venta de aceite crudo de palma africana. (Ver detalle nota 3, numeral 2) y valor pendiente de pago por compra de fruta por un valor de \$ 981.821,25.

- (2) Saldo corresponde a deudas a corto plazo con proveedores de palma africana y gastos generales, entre los cuales tenemos los siguientes;

Proveedores	Valor	%
Fast Industria E Comercio Ltda. (a)	173.849,70	60,12%
Atransaction S.A.	32.038,89	11,08%
Fehierro Cia. Ltda.	21.256,85	7,35%
Borbón Darío Germán	14.827,76	5,13%
Proveedores Varios	14.132,60	4,89%
Corporación El Rosado	8.832,76	3,05%
Ponce Yepez Cia. De Comercio	6.226,16	2,15%
Proveedores Industriales S.c.c	5.552,97	1,92%
Vera Púas Roberto Stalin	5.431,07	1,88%
Asociación Ecuatoriana de Extractoras	5.000,00	1,73%
Chica Heredia Rafael Xavier	2.000,00	0,69%
Total	289.148,76	100,00%

- (a) Corresponde a la deuda que se mantiene con la compañía Fast Industria E Comercio Ltda., por la importación del TRIDENCANTER el cual está siendo pagadera en cuotas mensuales de US\$ 13.373,06

- (3) Corresponde a dividendos por pagar a los accionistas por concepto de utilidades de los ejercicios económicos

Accionistas	Valor	2008	%	2010	%	2011	%
Chong Qui Lang Long Jose	144.117,83	0,00	0,00%	56.161,17	92,58%	87.956,66	92,58%
Mendoza Palma Joffre Patricio	8.742,07	0,00	0,00%	3.406,69	5,62%	5.335,38	5,62%
Palacios Alvarez Justo Remigio	2.428,32	0,00	0,00%	946,29	1,56%	1.482,03	1,56%
Cedeño Cedeño José Mariano	984,82	984,82	99,80%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Hojas Kuonqui Luis Olmedo	107,67	0,00	0,00%	41,96	0,07%	65,71	0,07%
Chong Qui Cedeño Jean Paul	93,12	0,00	0,00%	36,29	0,06%	56,83	0,06%
Chong Qui Cedeño Jhoa	93,12	0,00	0,00%	36,29	0,06%	56,83	0,06%
Hojas Palacios Olmedo	89,48	0,00	0,00%	34,87	0,06%	54,61	0,06%
Collantes Romero Ángel Arturo	1,97	1,97	0,20%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Total dividendos por pagar	156.658,40	986,79	100,00%	60.663,56	100,00%	95.008,05	100,00%

- (4) Saldo corresponde a haberes por impuestos que los socios pamicultores de Quevepalma S.A. tiene con organizaciones como ANCUPA mismas que ayudan a mejorar la productividad del sector agroindustrial, y otros valores pendiente que mantiene la compañía;

Detalle	Valor	%
Exceso de Aporte Aumento de Capital	43.384,53	40,40%
Cuentas transitorias plantas	30.628,08	28,52%
Cuentas transitorias por liquidar	9321,95	8,68%
Aportes Ancupa	7.402,44	6,89%
Cuentas transitorias fertilizantes	5.818,36	5,42%
Comisariato AKI	2.288,18	2,13%
Cuentas transitorias fertilizantes	2.210,00	2,06%
Abono Orgánico	1.876,77	1,75%
Telefonía celular claro	1.223,93	1,14%
Depósitos por identificar	1.031,62	0,96%
Ahorro de Socios	897,20	0,84%
Farmacia Cruz Azul	714,63	0,67%
American Express	346,67	0,32%
Juzgado de la Niñez	190,49	0,18%
Clínica Revelo Gray	52,21	0,05%
Total	107.387,06	100%

Nota 11. Obligaciones bancarias.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Banco Pichincha (1)	750.000,00	616.355,06
Banco pichincha/porción corriente (2)	239.889,02	201.365,70
Intereses Operc. # 1937451-00 vence 09/02/2014 (3)	7.440,28	0,00
Intereses por pagar Neg. L/c. Ciecopalma (3)	4.848,38	0,00
Intereses Operc. # 934601-00 vence 24/09/2015 (3)	3.633,75	0,00
TOTAL	1.005.811,43	817.720,76

(1) Saldo corresponde a préstamos con instituciones financieras que se realizaron hasta el 31 de diciembre de 2013 y cuya única garantía es sobre firmas y se desglosan de la siguiente manera:

Fecha	No. Préstamo	Entidad Financiera	Tasa de Interés	Plazo	Monto	Garantía
11/11/2013	1937451-00	Banco Pichincha	9,74%	90 días	500.000,00	Firma de los directivos de la compañía
24/12/2013	1965974-00	Banco Pichincha	9,74%	90 días	250.000,00	
Total Prestamos al 31 de Diciembre de 2013					750.000,00	

(2) El saldo corresponde a préstamos de capital de trabajo con una tasa de interés del 9.15% a un

plazo de 1800 días, con fecha de vencimiento de la obligación el 24 de septiembre de 2015. Garantizado por la empresa Aprocososa (Silos) valorada en \$4.000.000,00 la cual pertenece al accionista Tomas Haon.

- (3) El saldo corresponde a la porción corriente de los intereses por pagar correspondientes a los préstamos concebidos por las instituciones financieras al 31 de diciembre de 2013, pagaderos en el año 2014.

Nota 12. Obligaciones con la administración tributaria.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Impuesto a la renta anual (1)	123.777,99	90.350,19
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta (2)	31.093,48	17.816,23
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado (2)	4.529,71	8.955,31
IVA cobrado 12% (2)	795,10	787,68
Retenciones en la fuente en relación de dependencia	0,00	4.135,80
TOTAL	160.196,28	122.045,12

- (1) Saldos corresponden a las provisión del 22% del Impuesto a la Renta del Ejercicio Económico 2013, el cual será cancelado en Abril de 2014.
- (2) Corresponde a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente e IVA que la compañía ha realizado a sus proveedores durante el mes de diciembre de 2013, los cuales fueron cancelados en enero de 2014.

Nota 13. Beneficios de ley a empleados.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Participación empleados 15% (1)	98.102,93	67.533,37
Decimo Cuarto Sueldo (2)	19.671,78	18.850,33
Vacaciones (2)	17.473,67	10.762,18
Decimo Tercer Sueldo (2)	3.640,11	4.435,01
TOTAL	138.888,49	101.580,89

- (1) Corresponde a la provisión del 15% utilidades a los trabajadores que será cancelados en el mes de abril de 2014.
- (2) Saldo corresponde a las provisiones sociales acumuladas al 31 de diciembre de 2013, que serán devengados al momento de su cancelación.

Nota 14. Provisiones.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Otras provisiones (1)	89.258,23	38.592,68
Provisión Municipal (2)	35.250,20	55.928,72
Provisión por licencia ambiental (3)	7.466,61	13.066,65
Provisión por juicios	0,00	41.409,85
TOTAL	131.975,04	148.997,90

- (1) El saldo corresponde a valores provisionados por concepto de energía eléctrica, auditoría externa, impuestos y contribuciones, los cuales se detallan a continuación;

Detalle	Valor	%
Bonificación por volumen de entrega M.P	40.643,65	45,53%
Energía Eléctrica	17.362,19	19,45%
Gratificaciones	10.000,00	11,20%
Auditoría Externa	9.829,56	11,01%
Contribución a la Superintendencia de Compañía	8.443,23	9,46%
Uniformes para el personal	1.448,05	1,62%
Transporte de Materia Prima	1.012,96	1,13%
Fondos de Ahorro empleados	300,00	0,34%
Ex empleados por liquidar	218,59	0,24%
Total	89.258,23	100%

- (2) Saldo corresponde a la provisión de impuestos prediales que la compañía mantiene con la municipalidad local, los mismos que serán devengados en enero y febrero de 2014.
- (3) El saldo de la cuenta corresponde a valor pendiente por pagar que mantiene la compañía por concepto de multa de la licencia ambiental exigida por la entidad pertinente.

Nota 15. Sobregiro bancario contables.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Banco Pichincha cta. Cte. 1257595-7 (1)	99.181,62	0,00
Banco Internacional cta. Cte. 200-060077-7	0,00	237.918,71
TOTAL	99.181,62	237.918,71

- (1) Saldo de la cuenta corresponde a un sobregiro contable, por la emisión de cheques que al cierre del estado financiero no habían sido cobrados; tal como se detalla a continuación:
- (2) Saldo de la cuenta corresponde a un sobregiro contable, por la emisión de cheques que al cierre del estado financiero no habían sido cobrados; tal como se detalla a continuación:

Fecha de Emisión	Valor
Noviembre de 2013	13.218,18
Hasta el 15 de Diciembre de 2013	32.945,72
Hasta el 22 de Diciembre de 2013	92.128,81
Hasta el 30 de Diciembre de 2013	44.372,37
31 de Diciembre de 2013	267.515,46
Total Cheques Girados y no Cobrados	450.180,54
(-) Saldo Estado de Cuenta al 31 de diciembre de 2013	(350.998,92)
Total Sobregiro Bancario Contable	99.181,62

Nota 16. Anticipo de clientes.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Anticipo de clientes locales	21.693,16	3.945,52
TOTAL	21.693,16	3.945,52

- (1) Saldo de cuenta corresponde a valores que fueron entregados a QUEVEPALMA S. A., para asegurar la venta al 31 de diciembre de 2013, mismas que han sido dadas de baja periódicamente en los meses de enero y febrero de 2014.

Nota 17. Obligaciones patronales laborales

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Aportes al IESS (1)	10.606,96	11.341,71
Préstamos quirografario (1)	5.030,73	4.765,70
Fondos de reserva (1)	2.711,14	2.693,78
Préstamos hipotecarios (1)	616,16	396,83
TOTAL	18.964,99	19.198,02

- (1) Saldo corresponde a provisión por obligaciones con el IESS del mes de diciembre de 2013 que será cancelado en el mes de enero de 2014.

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

Nota 18. Obligaciones de ley empleados l/p.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Otros Beneficios a largo plazo para los empleados	164.409,00	143.837,00
Jubilación patronal	56.467,00	48.028,00
TOTAL	220.876,00	191.865,00

- (1) Este valor corresponde a la provisión de la jubilación patronal y por beneficios de los empleados por el tiempo de servicios misma que se encuentra sustentado mediante un estudio de actuaria al 31 de diciembre de 2013 realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. Con registro N° PEA-2006-002 para los años 2013 y 2014.

Nota 19. Obligaciones bancarias l/p.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2013	2012
Banco Pichincha (1)	180.511,93	420.400,95
TOTAL	180.511,93	420.400,95

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

Nota 20. Capital social.-

Al 31 de diciembre de 2013, la compañía posee un capital social de \$ 834.483,00 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de \$1 cada una:

N°	Socios	Capital Aportado	Nª Acciones	Porcentaje
1	Agro Aéreo S.A.	442.560,00	442.560	53,03%
2	Chong Qui Lang Long José Alejandro	198.107,00	198.107	23,74%
3	Haon Arias Marcelo Tomas	90.558,00	90.558	10,85%
4	Cruz Polit Nicolás Alberto	33.379,00	33.379	4,00%
5	Sanoner Brunel Alain	16.690,00	16.690	2,00%
6	Mendoza Palma Joffre Patricio	12.017,00	12.017	1,44%
7	Dillon Chiang Segundo Samuel	11.683,00	11.683	1,40%
8	Coello Santana Alfonso Alejandro	7.010,00	7.010	0,84%
9	Auhing Medina Segundo	5.841,00	5.841	0,70%
10	Palacios Alvarez Justo Remigio	3.338,00	3.338	0,40%
11	Pérez Chiriboga Carmen del Rosario	3.338,00	3.338	0,40%
12	Loor Peralta Melba Maribel	2.837,00	2.837	0,34%
13	Quiñonez Navarrete Diego	2.837,00	2.837	0,34%
14	Arana Noriega Alberto Agustín	2.086,00	2.086	0,25%
15	Huiscorp S.A.	1.669,00	1.669	0,20%
16	Hojas Palacios Olmedo	148,00	148	0,02%
17	Chong Qui Cedeño Jean Paul	128,00	128	0,02%
18	Chong Qui Cedeño Jhoa Alejandra	128,00	128	0,02%
19	Hojas Kuoanqui Luis Olmedo	123,00	123	0,01%
20	Collantes Romero Arturo Ángel	6,00	6	0,00%
Totales		834.483,00	834.483	100,00%

Nota 21. Aporte para futuras capitalizaciones.-

La compañía mantiene un saldo de aportes para futuras capitalizaciones de US\$ 1.665.617,00 detallado de la siguiente manera:

N°	Socios	Aportaciones	Porcentaje
1	Agro Aéreo S.A.	1.225.347,00	73,57%
2	Haon Arias Marcelo Tomas	294.760,00	17,70%
3	Cruz Polit Nicolás Alberto	66.620,00	4,00%
4	Sanoner Brunel Alain	33.311,00	2,00%
5	Coello Santana Alfonso Alejandro	13.991,00	0,84%
6	Auhing Medina Segundo	11.658,00	0,70%
7	Pérez Chiriboga Carmen del Rosario	6.662,00	0,40%
8	Loor Peralta Melba Maribel	5.662,00	0,34%
9	Arana Noriega Alberto Agustín	4.163,00	0,25%
10	Huiscorp S.A.	3.331,00	0,20%
11	Collantes Romero Arturo Ángel	12	0,00%
Totales		1.665.517,00	100,00%

Nota 22. Reservas.-

La compañía provisiono el 10% de reserva legal de la utilidad neta permitido por la Ley de Compañía tal como se detalla a continuación:

MOVIMIENTO	2013
Saldo al 31 de Diciembre 2012	200.255,92
(+) Reserva año 2013	43.213,86
SALDO ACTUAL	243.469,78

Nota 23. Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo.-

En el año 2011 la compañía contrato los servicios de peritaje para determinar el valor real de sus activos fijos y cuyo resultado la compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., obtuvo un superávit por la revalorización de los mismos.

Nota 24. Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por primera vez NIIF.-

Saldo al 31 de diciembre de 2013 corresponden a los ajustes realizados en la transición por la adopción por primera vez NIIF, mismos que no han tenido movimiento alguno; estos ajustes se realizaron para mostrar la realidad financiera de EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.; los mismos que fueron mencionados en la anterior auditoria.

Nota 25. Resultados Acumulados.-

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 255.215,10 que contiene las utilidades de ejercicios anteriores

Nota 26. Ingresos por actividades ordinarias.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. presenta sus ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2013 por un monto de \$ 22.488.284,27 que en comparación con el año anterior sus ventas disminuyeron en un 16.15% en relación al año 2012.

Nota 27. Costos de producción y venta.-

La compañía QUEVEPALMA S.A. registró 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.

Componentes del Costo:

- Materia Prima (Importación Compras Locales)
- Mano de Obra Directa
- Costos Indirectos (fijos y variables) incluye:
 - Mano de obra indirecta
 - Materiales indirectos
 - Otros costos indirectos de fabricación

La compañía QUEVEPALMA S.A. presenta sus costos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2013 por un monto de \$ 19.996.375,25, el cual está constituido por el costo primo de materia prima y gastos indirectos de fabricación.

Nota 28. Gastos.-

QUEVEPALMA S.A incluyó tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

La compañía QUEVEPALMA S.A. presenta la totalidad de sus gastos en el año 2013 por un monto de \$1.885.032,03, en los cuales se incluye gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos, que en comparación con el año anterior sus costos aumentaron en un 44.37% en relación al año 2012.

Nota 29. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes.-

- (1) La compañía a la fecha de emisión de este informe aun no implementaba el Sistema Nacional de Gestión de Prevención de Riesgos Laborales (SGP) que arrojará en tiempo real su nivel de cumplimiento técnico -legal o índice de eficacia, y cuyo plazo contados a partir de la publicación del registro oficial N°196 publicado el 6 de marzo de 2014 es de 90 días.
- (2) La compañía a la fecha de este informe no ha dado inicio al periodo de prueba del esquema de emisión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios mediante mensajes de datos (comprobantes electrónicos) de acuerdo a Resolución No. NAC-DGERCGC14-00366 y cuyo inicio será el 1 de enero de 2015 por estar en la categoría de contribuyente especial
- (3) Mediante Registro Oficial No. 112 publicado el día miércoles 30 de octubre de 2013, se promulgó la Resolución No. SC.DSC.G.13.011 emitida por la Superintendencia de Compañías en la que regulan el envío de información que las compañías que realizan ventas a crédito,

sujetas a la supervisión de la Superintendencia de Compañías – SC, deben reportar a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos – DINARDAP información de cada una de las operaciones crediticias durante los últimos 3 años con corte 31 de diciembre de 2012; sin embargo QUEVEPALMA S.A., no ha dado cumplimiento a este mandato.

- (4) Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe (mayo 16 de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.
-