

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

La **COMPAÑÍA EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.** (en lo sucesivo referido como “EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A.” o “la Compañía”), cuya actividad principal es la extracción de aceite rojo de palma africana como materia prima.

Se encuentra ubicada en la ciudad de Quevedo, provincia del Los Ríos, Km 5.5 vía Buena Fe su número de RUC es 1290067126001 su registro de Expediente es el 69307.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros al año 2014 describen a continuación:

NOTA 2.- 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 3.- BASE DE PRESENTACIÓN

OBJETIVO

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

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

PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

a) Presentación

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

b) Frecuencia de la información

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

c) Revelaciones en las notas a los estados financieros

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

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

a) Base de acumulación (o devengo)

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

b) Negocio en marcha

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

3. Bases de medición

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

a) Costo histórico

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

b) Valor razonable

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

NOTA.-4 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

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

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

NOTA.- 5 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. presentará las partidas de los elementos activo y pasivo del estado de situación financiera, clasificados como activos y pasivos corriente y no corriente como categorías separadas. (Sección 4, p.4.4)

Un activo se clasificará como corriente cuando satisfaga los siguientes criterios: (Sección 4, p.4.5)

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

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses. (Sección 4, p. 4.6)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. clasificará un pasivo como corriente cuando: (Sección 4, p.4.7)

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

La empresa clasificará todos los demás pasivos como no corrientes. (Sección 4, p.4.8)

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.-

La compañía EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registrará 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)

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. (Sección4, p.4.5,d)

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.

Se revelará en las notas junto con un comentario a la gerencia, el importe de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos mantenidos por la entidad que no están disponibles para ser utilizados por ésta. (Sección 7, p.7.21)

ACTIVOS FINANCIEROS.-

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

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. contabilizará los siguientes instrumentos financieros como aumentos financieros básicos de acuerdo con lo establecido en la Sección 11.8.

- Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones del párrafo 11.9.
- Un compromiso de recibir un préstamo que:
 - no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y
 - cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las condiciones del párrafo 11.9.
- Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

Medición inicial

Al reconocer inicialmente un activo 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. (Sección 11.13) una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza mas 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.

Medición posterior

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- a.) Los instrumentos de deuda que cumplan con las condiciones del párrafo 11.8 b.) se medirán al **costo amortizado** utilizando el **método de interés efectivo**. Los instrumentos de deuda que se clasifican como activo corriente o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir, a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- b.) Los compromisos para recibir un préstamo que cumplan las condiciones del 11.8(c) se medirán al costo (que en ocasiones es cero) menos el deterioro del valor.
- c.) Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cumplan las condiciones del párrafo 11.8(d) se medirán de la siguiente forma (los párrafos 11.27 a 11.33 proporcionan una guía sobre el valor razonable):
 - (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
 - (ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.
Para los instrumentos financieros de (a), (b) y (c)(ii) anteriores, debe evaluarse el deterioro del valor o la incobrabilidad. Los párrafos 11.21 a 11.26 proporcionan una guía.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.-

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

Sección 11.22 NIIF para PYMES La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención del tenedor del activo respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.

- (b) Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del principal.
- (c) El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- (d) Pase a ser probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- (e) Los datos observables que indican que ha habido una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la disminución no pueda todavía identificarse con activos financieros individuales incluidos

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).

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

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

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

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

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

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

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

Medición inicial

La entidad medirá las cuentas por cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable (Sección 11, p.11. 13)

Medición Posterior

Las cuentas por cobrar posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. (Sección 11, p. 11.14,

Las cuentas por cobrar que no tengan establecida una tasa de interés se medirán al importe no descontado del efectivo que se espera recibir. (Sección 11, p. 11.15)

Se revisarán las estimaciones de cobros, y se ajustará el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.(Sección 11, p.11.20)

Se dará de baja a la cuenta por cobrar si se expira o se liquidan los derechos contractuales adquiridos, ó que EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes de las cuentas por cobrar. (Sección 11, p. 11.33)

En las notas explicativas se revelarán: las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas por cobrar, el monto de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha, el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros, y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, segregando las cuentas por cobrar. (Sección 8, p.8.5, b)

(-) PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES.-

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

Políticas de provisión para cuentas por cobrar:

Con el fin de valorar adecuadamente el rubro de cuentas y documentos por cobrar de conformidad con los lineamientos establecidos en las NIIF para Pymes sección 11, se establece la siguiente política para la determinación de las provisiones para cuentas incobrables, las mismas que deben ser registradas mensualmente:

Para créditos a clientes (terceros)**Tabla de provisiones**

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

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

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

Medición inicial

Al final de cada período sobre el que se informa, EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., evaluará si existe evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, la entidad reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables. (Sección 11, p.11.21)

Se medirá el valor por la estimación para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros de acuerdo a la diferencia resultante entre el importe en libros de la cuenta por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la fórmula de valor presente neto o valor futuro original de la cuenta por cobrar.(Sección 11, p.11.25)

Medición posterior

Cuando en períodos posteriores, el importe de la estimación de cuentas incobrables disminuya y pueda relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la primera estimación por incobrabilidad, revertirá la estimación reconocida con anterioridad y reconocerá el valor de la reversión en resultados inmediatamente. (Sección 11, p. 11.26)

En las notas explicativas se revelará: la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros.

INVENTARIOS

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

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

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

INVENTARIO DE MATERIA PRIMA

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)

Cuando el costo de adquisición de los materiales comprenda descuentos, rebajas y otras partidas similares éstas se deducirán para determinar dicho costo. (Sección 13, p.13.6)

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)

INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá sus inventarios terminados al costo, que incluirá todos los costos de producción necesarios para la terminación del producto. (Sección 13, p.13.16)

Se clasificarán e incluirán en el estado de situación financiera los inventarios como activo corriente, ya que se mantiene el producto terminado con fines de negociación. (Sección 4, p.4.5)

Medición posterior

Los inventarios se medirán al importe menor entre el costo y el precio de venta estimados menos los costos de terminación y venta. (Sección 13, p.13.4)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., utilizará para el cálculo del costo de los inventarios, el método de primera entrada primera salida (PEPS) (Sección 13, p.13.18)

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

En los estados financieros se revelará: La fórmula de costo utilizada para medir los inventarios, el valor total en libros de los inventarios y los valores en libros según la clasificación apropiada para la entidad, el valor de los inventarios reconocido como gasto durante el período. (Sección 13, p.13.22)

Se mostrará por separado importes de inventarios: que se mantiene para la venta en el curso normal de las operaciones, en proceso de producción para posteriormente venderse, en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. (Sección 4, p.4.11 (c)).

OBSOLESCENCIA Y DETERIORO EN EL VALOR DE LOS INVENTARIOS

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Al realizar la evaluación anteriormente indicada, el inventario refleja un deterioro de valor, se reducirá el valor en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de costos y venta, reconociendo esta pérdida por deterioro de valor en resultados. (Sección 27, p.27.2)

Medición posterior

La entidad evaluará en cada período posterior al que se informa, el precio de venta menos los costos de terminación y venta de los inventarios.

Cuando se identifique un incremento de valor en el precio de venta menos los costos de terminación y venta, se revertirá el importe del deterioro reconocido. (Sección 27, p. 27.4)

En los estados financieros se revelará: El valor de las pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en resultados durante el período (Sección 13, p.13.22)

Se revelará la partida o partidas del estado de resultado integral y del estado de resultados en las que se revirtieron pérdidas por deterioro del valor; y las pérdidas por deterioro de los valores reconocidos en resultados durante el período. (Sección 27, p.27.32)

PAGOS ANTICIPADOS

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

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

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

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

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

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

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

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 para PYMES:

- 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.

Sección 17.15 NIIF para PYMES Una entidad medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Aspectos contables y de control interno fundamentales

- Todas las adquisiciones de activos fijos serán registrados al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuará conformidad con los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF para Pymes 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 para Pymes y las establecidas por el SRI deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

Medición Inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. medirá inicialmente al costo los elementos de propiedad, planta y equipo, el cual comprenderá el precio de adquisición (honorarios legales y de intermediación, aranceles de importación e impuestos recuperables, después de deducir los descuentos), los costos atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista; y formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiro de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta. (Sección 17, p.17.9, 17.10)

La entidad medirá el costo de propiedad, planta y equipo al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito. (Sección 17, p.17.13)

Medición posterior

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. Medirá la propiedad, planta y equipo posterior a su reconocimiento al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. (Sección 17 p.17.15)

Si EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. Posee propiedad, planta y equipo que contiene componentes principales que reflejan patrones diferentes de consumo en sus beneficios económicos futuros, deberá reconocerse el costo inicial de la propiedad distribuido para cada uno de los elementos por separado. (Sección 17. P.17.16)

La empresa dará de baja en cuentas un activo de propiedad, planta y equipo que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición o uso del activo. (Sección 17, p.17.27)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produjo. (Sección 17, p.17.28)

La entidad revelará para cada una de las clasificaciones de propiedad, planta y equipo que la gerencia considera apropiada, la siguiente información: (Sección 17, p.17.31)

La base de medición utilizada, vida útil o vidas útiles de la propiedad, planta y equipo El importe en libros de la propiedad, planta y equipo, su depreciación acumulada y pérdida por deterioro del valor al principio y final del período contable que se informa.

Conciliación de los importes al inicio y final del período contable que se informa que muestre: adiciones, disposiciones, pérdidas por deterioro, depreciación y otros cambios.

(-) 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 para PYMES 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.

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. reconocerá el cargo por depreciación de la propiedad, planta y equipo que posee, en el resultado del período contable. (Sección 17, p.17.17)

La entidad reconocerá la depreciación de un activo de propiedad, planta y equipo, cuando dicho activo esté disponible para su uso, es decir, se encuentre en el lugar y en un contexto necesario para operar de la manera revista por la gerencia. (Sección 17, p.17.20)

Medición posterior

La entidad deberá distribuir el valor de la depreciación de una propiedad, planta y equipo a lo largo de su vida útil, de una forma sistemática con relación al método de depreciación que se haya elegido para dicha propiedad. (Sección 17 p.17.18)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. determinará la vida útil de una propiedad, planta y equipo a partir de los factores como lo son la utilización prevista, el desgaste físico esperado, la obsolescencia, los límites o restricciones al uso del activo, entre otros. (Sección 17, p.17.21)

La empresa podrá elegir el método de depreciación para sus activos de propiedad, planta y equipo, que deberá ser el que mejor se ajusta a los beneficios económicos que se esperan obtener del activo, los métodos posibles incluyen: (Sección 17, p.17.22)

Método lineal

Método de unidades de producción

Método decreciente

Método de años dígitos

Cuando una propiedad, planta y equipo posea componentes principales se deberá registrar la depreciación de cada elemento por separado, a partir de la vida útil que la gerencia asignó, de acuerdo a los beneficios económicos que se esperan de ellos. (Sección 17, p.17.6)

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

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. registrará una pérdida por deterioro para una propiedad, planta y equipo cuando el valor en libros del activo es superior a su importe recuperable. (Sección 27, p.27.1)

La entidad reconocerá cualquier pérdida por deterioro de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produzca. (Sección 27, p.27.6)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. realizará a la fecha sobre la que se informa en el período, una valuación para determinar la existencia de deterioro de valor; si existe, deberá estimar el importe recuperable de la propiedad, planta y equipo valuada. (Sección 27, p.27.7)

La compañía considerará los siguientes factores para indicio de la existencia de deterioro de valor: (Sección 27, p.27.9)

El valor del mercado ha disminuido

Cambios al entorno legal, económico o del mercado en el que opera

Tasa de interés del mercado se han incrementado

Evidencia de obsolescencia y deterioro físico

Cambios en el uso del activo

El rendimiento económico del activo se prevé peor de lo esperado

Medición posterior

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. deberá revisar y ajustar la vida útil, el método de depreciación o el valor residual la propiedad, planta y equipo. (Sección 27, p.27.10)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. evaluará a la fecha sobre la cual se informan los estados financieros, los activos de propiedad, planta y equipo que en periodos anteriores se reconoció una pérdida por deterioro, la cual puede haber desaparecido o disminuido. (Sección 27, p.27.29)

La empresa reconocerá la reversión de pérdida por deterioro en el resultado del período contable en el cual se presentaron los indicios que ha desaparecido o disminuido. (Sección 27, p.27.30 b)

Se reconocerá una revisión del deterioro del valor de la propiedad, planta y equipo, cuando se incremente el importe en libros al valor semejante del importe recuperable, ya que la valuación indicó que el importe recuperable había excedido el importe en libros. (Sección 27, p.27.30 b)

La entidad revelará para cada activo de propiedad, planta y equipo que ha presentado una pérdida por deterioro de valor la siguiente información: (Sección 27, p.27.32)

El importe de la pérdida por deterioro del valor o las reversiones reconocidas en resultados del período.

La partida o partidas del estado de resultados integral en la que se encuentra incluido el importe de la pérdida por deterioro o reversiones reconocidas.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO.-

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

Sección 11.13 NIIF para PYMES 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. 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 11Un 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.

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)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. revelará a la fecha del período contable que se informa la información concerniente a: las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas y documentos por pagar, el monto de las cuentas y documentos por pagar comerciales a la fecha y la composición de la cuenta (Sección 11, p.11.40)

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.

NIC 37, p.13Esta Norma distingue entre:

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

Medición inicial

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. reconocerá una provisión cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa resultado de un suceso pasado, sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. (Sección 21, p.21.4)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., reconocerá una provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y el valor de la provisión como un gasto en resultados del período contable. (Sección 21, p.21.5)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. medirá una provisión por el importe que se pagaría procedente para liquidar la obligación al final del período contable sobre el que se informa, la cual será la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación. (Sección 21, p.21.7)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. medirá la provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo. (Sección 21, p.21.7)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. utilizará la tasa de descuento antes de impuestos que mejor refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero. (Sección 21, p.21.7)

La compañía reconocerá un reembolso de un tercero que puede ser una parte o la totalidad del importe requerido para liquidar la provisión, como un activo separado (reembolso por cobrar), el cual no deberá exceder el importe de la provisión ni se compensará con ella. (Sección 21, p.21.9)

Medición posterior

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. medirá la provisión posteriormente, cargando contra ella únicamente aquellos desembolsos para los cuales fue reconocida originalmente la provisión. (Sección 21, p.21.10)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. evaluará al final del período contable que se informa las provisiones y si fuese necesario ajustará su valor para reflejar la mejor estimación actual del valor requerido para cancelar la obligación. (Sección 21, p.21.11)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. reconocerá en gastos del resultado del período, cualquier ajuste realizado a los importes de la provisión previamente reconocidos. (Sección 21, p.21.11)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. reconocerá en resultados del período la reversión del descuento, cuando la provisión se midió inicialmente al valor presente, y como consecuencia de la valuación de las provisiones se reconocieron ajustes a los valores previamente reconocidos.(Sección 21,p.21.11)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. revelará para cada una de las provisiones reconocidas al final de período contable la información siguiente: (Sección 21, p.21.14)

Una conciliación que muestre el importe en libros al inicio y al final de período, adiciones realizadas, ajustes de los cambios en la medición de valor descontado, valores cargados contra la provisión, valores no utilizados Revertidos.

Descripción de la naturaleza de la obligación e incertidumbres del valor de reembolsos de terceros esperados

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

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

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.-

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

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

ANTICIPOS DE CLIENTES.-

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

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

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empledo, 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

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.

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.

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A., medirá los préstamos anteriormente reconocidos en el pasivo corriente al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar. (Sección 11, p.11.14)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. revisará sus estimaciones de pago y ajustará el valor en libros del pasivo financiero para reflejar los flujos de efectivos reales ya revisados. (Sección 11, p.11.20)

Se deberá revelar el plazo y las condiciones de los préstamos que la entidad posea, además de la tasa de interés acordada y si existiese garantía, deberá presentar el valor y condiciones del bien otorgado como garantía. (Sección 11, p.11.42)

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.

1. Otras obligaciones post-empleo

Se puede brindar a sus jubilados beneficios de cuidados de la salud. El derecho a estos beneficios generalmente se basa en la permanencia del empleado hasta su edad de jubilación y el cumplimiento de un período de servicio mínimo. Los costos esperados de estos beneficios se acumulan durante el período de contratación, usando una

metodología de contabilización similar a la usada para los planes de pensiones de beneficios definidos. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen por los ajustes a la experiencia, y los cambios en las asunciones actuariales, se cargan o se abonan a los resultados durante el tiempo de servicio restante estimado de los empleados. Estas obligaciones son valuadas anualmente por actuarios independientes calificados.

2. Beneficios por cese de la relación laboral

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

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

PATRIMONIO NETO

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.-

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

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

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

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

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

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

La compañía no mantiene capital suscrito no pagado.

Medición inicial

El capital social se reconocerá cuando sean emitidos las acciones y otra parte este obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estas. (Sección 22, p.22.7)

Los instrumentos de patrimonio deberán de ser medidos al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. (Sección 22, p.22.8)

Si se aplaza el pago de las acciones y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición inicial se realizará sobre la base del valor presente. (Sección 22, p.22.8)

EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. contabilizará los costos de una transacción como una deducción del patrimonio neto de cualquier beneficio fiscal relacionado. (Sección 22, p.22.9)

Medición posterior

La entidad reducirá del patrimonio el valor de las distribuciones a los propietarios, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado. (Sección 22, p.22.17)

Las utilidades serán reconocidas al final del ejercicio contable EXTRACTORA QUEVEPALMA S.A. revelará en las notas: el número de acciones autorizadas por la entidad; las acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas pero aún no pagadas en su totalidad; el valor nominal de las acciones, o el hecho de que no tengan valor nominal; una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del período; derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo los que se refieran a las restricciones que afecten a la distribución de dividendos y al reembolso del capital; las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones, describiendo las condiciones e importes. (Sección 4, p 4.12)

APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.-

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

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

RESERVAS.-

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

RESERVA LEGAL.-

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

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

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

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

RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA.-

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

RESULTADOS ACUMULADOS

GANANCIAS ACUMULADAS.-

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

(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS.-

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

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

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

- Corresponde al resumen de asientos aplicados en el año para la implementación de NIIF que se realizaron en el año de transición 2011 y que afectaron contablemente los estados financieros al 1 de enero del 2014.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

GANANCIA NETA DEL PERIODO.-

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

PREPARACION Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

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

1. **Un único estado**, elaborando el estado de resultado integral, en cuyo caso presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo. (Sección 5, p.5.2, (a))
2. **Dos estados**, mediante el estado de resultados y el estado de resultado integral, en cuyo caso el estado de resultados presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el período excepto las que estén reconocidas en el resultado integral total fuera del resultado, tal y como permite y requiere la NIIF. (Sección 5, p.5.2, (b))

Un cambio del enfoque de un único estado al enfoque de dos estados o viceversa es un cambio de política contable. (Sección 5, p.5.3)

INGRESOS

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

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

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-

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

VENTA DE BIENES.-

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

Sección 23.10 NIIF para PYMES Una entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con

fiabilidad.

Aspectos contables y de control interno fundamentales

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

OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-

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

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION.-

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

Aspectos contables y de control interno fundamentales

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

MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS.-

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

MANO DE OBRA DIRECTA.-

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

MANO DE OBRA INDIRECTA.-

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

OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION.-

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

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

GANANCIA BRUTA.-

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

OTROS INGRESOS.-

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

GASTOS

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

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

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

(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.-

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS.-

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

(-) IMPUESTO A LA RENTA.-

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

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

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

CONCLUSIONES

Al hacer un análisis teórico de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), notamos una gran diferencia con los PCGA, que se utilizaba anteriormente. Estas nuevas normas buscan reflejar un saldo real acorde al mercado, en sus libros.

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 han cumplido con las Normas de Información Financiera Aplicadas y en aquellas partidas que no fueron aplicadas que existen una aplicación contable en relación a los principios de contabilidad Generalmente aceptados

NOTA.- 6 DETALLE DE CADA ESTADO FINANCIERO (INFORMACIÓN A REVELAR)

Cuentas y documentos por cobrar.-

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Cientes Varios (1)	2.547.496
Cientes-Documentos por cobrar (2)	452.378
Otras cuentas por cobrar diversas (3)	51.601
Prestamos empleados (4)	18.653
Compañías Relacionadas	0
TOTAL	3.070.128

- (1) En el análisis realizado a la totalidad de la cartera por cobrar podemos observar que el 66,20% 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 33.80 % vencida fuera de la política, a continuación detallamos:

Días Vencidos	Valor	%
0-30	1.686.328	66,20%
30-60	442.150	17,36%
60-90	177.049	6,95%
91-180	194.588	7,64%
181-360	6.055	0,24%
361>	41.325	1,62%
Total Cartera	2.547.496	100%

- (2) El saldo de la cuenta corresponde a las letras de cambio otorgadas por las compañías Ciecopalma S.A., por concepto de venta de aceite crudo de palma africana.

Fecha	L/C	Cliente	Monto Crédito	Días	Tasa de Interés
14/11/2014	71	Ciecopalma S.A.	152.378	57	9,62%
13/08/2014	52	Ciecopalma S.A.	300.000	180	9,46%
Total Documentos por Cobrar			452.378		

- (3) 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 misma compañía.
- (4) 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 2013 (*)	(224.059)
Provisión para cuentas incobrables 2014	(25.475)
Saldo al 31 de diciembre de 2014 (*)	(249.534)

(*) De acuerdo a su análisis de cartera y de cobrabilidad la compañía realizó la provisión para cuentas incobrables para el periodo 2014 tomando como base los valores presentados en clientes varios (1).

Servicios y otros pagos anticipados.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Anticipos a Proveedores de Palma Aceitera (1)	1.065.415
Anticipos a Proveedores de materiales y suministros (2)	192.315
Seguros de la planta en general (3)	14.618
Otros Anticipos (4)	37.561
TOTAL	1.309.910

(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	%
Proveedores Varios (*)	281.809	26%
Moreano Sánchez Rosa María	250.000	23%
Exportadora Agrochonqui S.A.	223.920	21%
AgroAereo S.A.	178.476	17%
Amiga Company S.A.	37.129	3%
Afustellen C.A.	30.108	3%
Mendoza Sarabia Maira Rosa	22.969	2%
Chon-Qui Pelaez Jose Alejandro	20.000	2%
Auhing Arboleda Jose	10.642	1%
Ciecopalma S.A	10.363	1%
Total	1.065.415	100%

(*) Valores agrupan anticipos menores a US\$ 10.000,00 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:

Proveedores de Suministros	Valor	%
Macias Barcos Lita	62.000	32,24%
Tapia Castro Jose	35.500	18,46%
Proveedores varios (*)	29.747	15,47%
Mogro Barriga Cia. Ltda.	23.000	11,96%
Escalante Robalino Jonathan	21.998	11,44%
Atransaction S.A.	10.462	5,44%
Palmera de los Andes	9.609	5,00%
Total	192.315	100%

(*) Valores agrupan anticipos menores a US\$ 2.000,00 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	%
Otros anticipos	21.847	58%
Retención Judicial (*)	11.474	31%
Agropalma S.A.	4.240	11%
Total	37.561	100%

- (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 2014 están asegurados en su totalidad.
-

Inventarios.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Materia prima (1)	142.623
Producto terminado (2)	135.105
Bodega de repuestos y equipos importados (3)	121.080
Repuestos y accesorios (4)	98.400
Bodega de equipos construidos – locales (4)	58.257
Materiales y suministros (4)	43.463
TOTAL	598.928

- (1) Saldo corresponde a 218.060 kilos de fruta de palma africana valorada en US\$ 159.66 c/u según documentación física que lo soporta.
- (2) Saldo corresponde a 178.65 ton de aceite de palma valorada a US\$ 750.27. c/u. y 8.95 ton de palmiste a US\$ 119.19 c/u según documentación física que lo soporta.
- (3) Saldo de cuenta corresponde al stock de inventario de repuestos de prensas, vibromotor y otros repuestos que posee la compañía.

Activos por impuestos corrientes.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.) (1)	440.816
Impuesto al Valor Agregado (2)	8.616
TOTAL	449.432

- (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; el crédito tributario se encuentra distribuido de la siguiente manera:

- (2) Corresponde al crédito tributario que mantiene la compañía por concepto de pago excedente en la declaración del impuesto al valor agregado del mes de marzo de 2014 que aún no ha sido solicitado en devolución.

Activos financieros mantenidos al vencimiento.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Compañías Relacionadas (1)	430.937
TOTAL	432.951

- (1) El saldo corresponde a préstamos 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.	386.852	89,77%
Coepalma S.A.	30.769	7,14%
Hacienda La Mojada	13.316	3,09%
Total	430.937	100,00%

Efectivo y equivalente a efectivo

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Banco Guayaquil cta. Cte. 171705-7 8(1)	64.671
Pichincha Cta. Cte. 2100058278 (2)	4.452
Banco Machala cta. Cte. 112001118-5	3.353
Caja Chica	1.021
Efectivo	1.000
Banco Produbanco cta. Cte. 02120003429	743
Banco Internacional cta. Ahorro. 2000773379	515
TOTAL	75.754

- (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 9. Propiedad, Planta y Equipo.-

Al 31 de diciembre de 2014, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2014 SALDO FINAL
Terrenos	225.960
Edificios	1.296.390
Contrucciones en curso	256.919
Muebles y enseres	28.414
Maquinaria y equipo	4.052.929
Equipo de computación	30.015
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	375.103
Otros propiedades, planta y equipo	20.545
SUB-TOTAL	6.286.276
(-) Dep. Acum Propiedades, planta y equipo	(1.478.446)
TOTAL	4.807.831

Activos biológicos.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2014
Costo de semilla de palma (1)	91.515
Gastos Vivero de palma aceitera (2)	46.898
TOTAL	138.413

- (1) Corresponde a un aproximado de 51.850 semillas de guinienses a un costo promedio de \$ 1.88 C/U; rubro que fue verificado con la factura de compra.

- (2) El saldo de la cuenta corresponde a los gastos incurridos en el cuidado y mantenimiento del vivero donde se almacenan las plantas de palma.

Nota 11. Otros activos intangibles.-

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Activos intangibles (1)	16.503
TOTAL	16.503

- (1) Corresponde a la implementación del Sistema Contable Xass versión 12.

Obligaciones bancarias

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Banco Pichincha (1)	1.169.913
Banco Internacional (2)	900.000
Intereses financieros (3)	25.261
TOTAL	2.095.174

- (1) Saldo corresponde a préstamos con Banco Pichincha C.A. que se realizaron hasta el 31 de diciembre de 2014 y cuya única garantía es sobre firmas y se desglosan de la siguiente manera:

Fecha	Vencimiento	No. Préstamo	Entidad Financiera	Tasa de Interés	Plazo	Monto	Porción Corriente	Garantía
09/10/2014	07/01/2015	2119797	Banco Pichincha	8,92%	90 días	750.000	750.000	Firma de los directivos de la compañía
20/10/2010	24/09/2015	934601	Banco Pichincha	9,80%	1800 días	1.000.000	199.998	
21/04/2014	26/03/2019	2019533	Banco Pichincha	9,61%	1800 días	750.000	131.724	
29/05/2014	03/05/2019	2042617	Banco Pichincha	8,88%	1800 días	500.000	88.191	
Total Prestamos al 31 de Diciembre de 2014						3.000.000	1.169.913	

- (2) El saldo corresponde a préstamos de capital de trabajo a un plazo menor a 180 días realizados con el Banco Internacional desglosado de la siguiente manera:

Fecha	Vencimiento	No. Préstamo	Entidad Financiera	Tasa de Interés	Plazo	Monto	Garantía
18/12/2014	16/06/2015	400273	Banco Internacional	9,33%	180 días	150.000	Firma de los directivos de la compañía
14/11/2014	13/05/2015	397121	Banco Internacional	9,46%	180 días	450.000	
23/12/2014	23/03/2015	402418	Banco Internacional	9,33%	90 días	300.000	
Total Prestamos al 31 de Diciembre de 2014						900.000	

(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 2014, pagaderos en el año 2015.

Documentos y cuentas por pagar

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Proveedores - Documentos por pagar (1)	968.083
Proveedores locales (2)	644.464
Utilidades por repartir (3)	156.658
Otras cuentas por pagar (4)	87.848
TOTAL	1.857.054

(1) El saldo de la cuenta incluye valores por cancelar a los proveedores de fruta de palma por un valor de US\$ 515.705,12 (a) y el saldo corresponde a las letras de cambio otorgadas por las compañías Ciecopalma S.A. por un valor de US\$ 452.378,23 (Ver detalle nota 3, numeral 2).

(a) Detalle de valores a cancelar a proveedores de fruta de palma.

Detalle	Valor
AgroAereo S.A.	330.264
Haon Arias Marcelo	76.280
Varios	56.440
Mendoza Patricio	35.743
Sanoner Brunel Alain	9.900
Auhing Medina Segundo	3.465
Palmatutty	1.980
Huiscorp S.A.	990

Palacios Alvarez Justo	644
Total	515.705

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

Detalle	Valor
Proveedores de materiales y suministros	307.246
Proveedores De Palma - Liquidados	200.966
Proveedores de maquinarias y equipos	136.252
Total	644.464

- (3) Corresponde a dividendos por pagar a los accionistas por concepto de utilidades de los ejercicios económicos 2008, 2010 y 2011.

- (4) Saldo corresponde a haberes que mantiene la compañía al 31 de diciembre de 2014 detalladas a continuación;

Detalle	Valor
Cuentas por liquidar	35.886
Exceso de aportes aumento de capital	27.179
Aportes Ancupa	9.349
American express	5.669
Coorp. EL Rosado	4.173
Abono orgánico magnesamon	1.877
Farmacia Cruz Azul	1.328
Deposito por identificar	902
Ahorros de socios	897
Por liquidar caja chica	386
Cheques caducados	150
Clínica Revelo Gray	52
Total	87.848

Sobregiro bancario contable

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2014
Banco Pichincha cta. 3173063104 (1)	230.570
Banco Internacional cta. 200060077-7 (1)	113.162
TOTAL	343.732

(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.

Obligaciones con la administración tributaria

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Impuesto a la renta anual (1)	110.878
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta (2)	28.365
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado (2)	2.862
IVA cobrado 12% (2)	51
TOTAL	142.157

(1) Saldos corresponden a las provisión del 22% del Impuesto a la Renta del Ejercicio Económico 2014, el cual será cancelado en Abril de 2015.

(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.

Beneficios de ley a empleados

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Participación de empleados 15% (1)	77.759
Vacaciones (2)	28.458
Décimo Cuarto Sueldo (2)	17.689
Décimo Tercer Sueldo0 (2)	4.285

TOTAL	128.191
--------------	----------------

(1) Corresponde a la provisión del 15% utilidades a los trabajadores que será cancelados en el mes de abril de 2015.

(2) Saldo corresponde a las provisiones sociales acumuladas al 31 de diciembre de 2014, que serán devengados al momento de su cancelación.

Anticipo de clientes

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2014
Anticipo de clientes locales (1)	57.691,51
TOTAL	57.691,51

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

Provisiones

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2014
Otras provisiones (1)	31.093
Provisión por licencia ambiental (2)	1.867
TOTAL	32.960

(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
Energía eléctrica	23.443
Auditoría externa	7.067
Fondos de ahorro de los empleados	300
Fiesta de fin de año	283

Total	31.093
--------------	---------------

- (2) 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.

Obligaciones patronales laborales

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Aportes al IESS (1)	8.882
Fondos de reserva (1)	5.103
Préstamos quirografario (1)	3.954
Préstamos hipotecarios (1)	725
TOTAL	18.664

- (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.

Obligaciones bancarias l/p

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Banco Pichincha (1)	882.012
TOTAL	882.012

- (1) Corresponde a la porción no corriente de dos préstamos concedidos a Quevepalma por parte del Banco Pichincha a un plazo de 1800 días.

Obligaciones de ley empleados l/p

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2.014
Otros Beneficios a largo plazo para los empleados (1)	40.489
Jubilación patronal (1)	146.810

- (1) Estos valores corresponden 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 2014 realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. Con registro N° PEA-2006-002 para los años 2013 y 2014.

Capital social.-

Al 31 de diciembre de 2014, 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 Kuonanqui 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 23. 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°	12,00	0,00%
Totales		1.665.517,00	100,00%

Nota 23. 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	2014
Saldo al 31 de Diciembre 2013	243.470
(+) Reserva año 2014	27.231
SALDO ACTUAL	270.700