PEXA, PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

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

1. LA COMPAÑÍA

PEXA, PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A., es una sociedad agrícola constituida bajo la modalidad de Compañía anónima, de nacionalidad ecuatoriana y domicilio principal en el recinto la Concordia Vía a Esmeraldas; constituida el 20 de junio de 1977 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Segunda del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas, el 19 de julio del 1.977, con resolución No. 6513 de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía puede establecer sucursales y agencias dentro o fuera del país por acuerdo de la Junta General de Socios. Esta ha sido creada para 50 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; este plazo podrá ser reducido o ampliado de conformidad con lo que resuelva la Junta General de Accionistas.

El gobierno y administración de la Compañía se realiza por medio de la Junta General de Socios, el Directorio, el Presidente y el Gerente. La junta General de Socios es el organismo directivo supremo de la Compañía, para tomar las decisiones que juzgue conveniente en defensa de la Compañía.

El objeto social de la Compañía se orienta a:

Extracción de aceite crudo o rojo de palma africana, como fase complementaria de la producción propiamente dicha.

Extracción, de aceite de palmiste.

Venta y comercialización de dichos productos.

Aprovechamiento y uso de todos los subproductos resultantes de esos procesos.

La Compañía puede realizar toda clase de gestiones, actos o contratos de la naturaleza que fuere y formar parte como socio de compañías nacionales o extranjeras que desarrollen actividades afines con las de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2012, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja chica y bancos de la localidad, para su uso en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

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

2.3 INVENTARIOS

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

2.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

Los activos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 3 a 20 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Edificios e Instalaciones	5 %
Maquinaria y equipo, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina.	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33 %

2.5 OTROS ACTIVOS

Registra principalmente las cuentas de participaciones en acciones de otras Compañías de la localidad, valoradas al costo.

2.6 PATRIMONIO

Revela el capital social de la Compañía, con 1.100.000 acciones de 0,44 USD., de valor nominal cada una; las reservas acumuladas por reserva legal, reserva facultativa, reserva de capital y cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y resultados del ejercicio.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos corrientes por ventas de aceite de palma, nuez, fertilizantes y plantas son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio, sobre la base de la factura de venta.

Los gastos igualmente son reconocidos y registrados en el estado de resultados, una vez devengadas esas transacciones.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, mejoras y consumo de repuestos se cargan a gastos del ejercicio y los costos por renovaciones y mejoras se consideran como adiciones del activo fijo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja chica	826	42
Banco Internacional	378.785	352.261
TOTAL	<u>379.611</u>	<u>352.303</u>
4. CUENTAS POR COBRAR		
La Fabril	131.772	445.412
Mario Anibal Remache	12.290	-
Oliojoya	290.953	1.064
Extractora la Sextal	-	199.288
Industrias Danec S.A.	309.892	-
Adm. Ecuador Cía. Ltda.	1.799	-
Aexpalma	184.592	-
Agroimpla	-	5.776
Rio Manso	12.585	58.743
Aexav Cía. Ltda.	48.850	48.851
Agroimpla S.A.	42.087	-
Monsaldo	595	-
TOTAL	<u>1.035.415</u>	<u>759.134</u>
5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Aexav Utilidades 2011	7.662	-
Cuentas por cobrar empleados	8.375	13.093
Préstamos accionistas	-	12.706
Anticipos a contratistas	-	37.850
Anticipos a proveedores de fruta	90.683	94.994
Anticipos a proveedores de fertilizantes	3.150	3.740
Comisariato	6.970	12.643
Anticipos a Proveedores de Bienes y Servicios	502.933	-
Patricio Egas	-	10.917
Pagri Cía. Ltda.	-	612.043
INIAP	-	9.063
PMT Industries	-	6.619
Empromotor Cía. Ltda.	-	4.601
Cuentas por cobrar Comisariato e insumos	-	3.448
Otros	-	5.713
TOTAL	<u>619.773</u>	<u>827.430</u>

6. INVENTARIOS**(en U.S. dólares)**
2012 **2011**

Al 31 de diciembre registra:

Inventario de aceite	142.855	29.018
TOTAL	142.855	29.018

7. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la fuente 1%	117.012	134.894
Retenciones en la fuente 2%	68	-
Rendimientos Financieros	26	264
Seguros	17.394	18.576
TOTAL	134.500	153.734

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo del año	964.710	912.002
Adquisiciones en el periodo	80.272	52.708
TOTAL ACTIVOS FIJOS AL COSTO	1.044.982	964.710
Depreciación acumulada	(579.797)	(491.198)
Saldo a fin de año	465.185	473.512

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Participaciones - AEXAV Cía. Ltda.(1)	62.972	62.972
Participaciones – Briket Palma S.A.(1)	10.500	10.500
Participaciones – Pagri Cía. Ltda.(2)	1.303.080	1.300.000
Activos impuestos diferidos	66.396	-
TOTAL	1.442.948	1.373.472

.(1) Inversiones en acciones de otras compañías.

.(2) Operación registrada en el periodo 2008, para la compra de Pagri Cía. Ltda.

10. CUENTAS POR PAGAR

Préstamo del Banco Internacional (1)	-	250.000
Proveedores de suministros y materiales	57.184	70.605
Proveedores de fruta	-	847
TOTAL	57.184	321.452

11. CUENTAS POR PAGAR S.R.I.**(en U.S. dólares)****2012****2011**

Al 31 de diciembre registra:

Retenciones por pagar	30.351	32.222
Retenciones IVA	4.307	-
TOTAL	<u>34.658</u>	<u>32.222</u>

12. PROVISIONES LABORALES

Aportes IESS	3.136	5.174
Préstamos IESS	3.185	1.097
Decimotercero sueldo	2.564	1.748
Decimocuarto sueldo	8.044	8.360
Fondo de reserva	4.328	-
Vacaciones	25.203	13.200
Multas	1.327	1.501
Provisión Jubilación Patronal	258.383	-
Provisión Desahucio	64.374	-
TOTAL	<u>370.544</u>	<u>31.080</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Bejarano García Galo (Honorarios)	1.840	-
Rubio Espinoza Guido (Honorarios)	2.080	-
Montesdeoca Galarza Edison (Honorarios)	1.840	-
Hitti Andrade Pierre Oliver (Honorarios)	1.840	-
Hitti Barakat Pierre Jean (Honorarios)	8.280	-
Egas Patricio (Honorarios)	26.840	-
Egas Patricio (Préstamos)	5.124	5.124
Hitti Barakat Pierre (Préstamos)	94.187	71.187
Hitti Pierre (intereses)	792	-
García Marlene (Intereses)	1.138	245.895
Bejarano García Galo (Préstamos) (1)	31.927	-
Egas Hidalgo Galo Patricio (Préstamos) (1)	968	-
Hitti Andrade Pierre Oliver (Préstamos)(1)	6.450	-
Hitti Barakat Pierre (Préstamos)(1)	25.478	-
Montes de Oca Edison (Préstamos) (1)	32.250	-
Rubio Guido (Préstamos) (1)	31.927	-
Otras	1.754	32.123
TOTAL	<u>274.715</u>	<u>354.329</u>

(1) Mediante comprobante G-215 del 31 de agosto 2012 se debita a la cuenta: Aportes Futura Capitalización, los importes que suman 129.000,00 USD.

14. OBLIGACIONES BANCARIAS**(en U.S. dólares)**
2012 **2011**

Al 31 de diciembre registra:

Banco Internacional Operación No. 410301546 (1)	334.607	485.997
Banco Internacional Operación No. 410301695 (2)	857.846	-
Banco Internacional Operación No. 410301695 (Intereses)	6.186	-
TOTAL	<u>1.198.639</u>	<u>485.997</u>

(1)Operación bancaria No. 410301546 registrada el 28 de mayo 2010 por 700.000,00 USD., con una tasa nominal del 9,76% y una tasa efectiva del 5,44%.,vence el 03 de noviembre del 2014,

(2)Operación bancaria No. 410301695 registrada el 19 de abril 2012 por 1.000.000,00 USD., con una tasa nominal del 9,00% y una tasa efectiva del 5,67%.,vence el 19 de abril del 2015,

15. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Bejarano García Galo	305.358	305.358
Egas Hidalgo Galo Patricio	5.663	5.663
Hitti Andrade Pierre Oliver	9.714	9.714
HittiBarakat Pierre	96.577	96.577
Montes de Oca Edison	154.267	154.267
Rubio Guido	256.165	256.165
Dividendos por utilidades del ejercicio 2011	522.771	-
TOTAL	<u>1.350.514</u>	<u>827.744</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Capital Social	44.000	44.000
TOTAL	<u>44.000</u>	<u>44.000</u>

17. RESERVAS

Reserva legal (1)	25.732	25.732
Reserva facultativa	1.068	1.068
Reserva de Capital (2)	.948	125.948
TOTAL	<u>27.748</u>	<u>152.748</u>

⁽¹⁾Según la Ley de Compañías establece, que de las utilidades anuales se destine un porcentaje no menor de un 10%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del Capital Social. Esa reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

⁽²⁾Incluye los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originada, en la aplicación del sistema de corrección monetaria y la aplicación de la Norma Ecuatoriana NEC 17, para la aplicación del esquema de dolarización en nuestro país.

18. APORTES FUTURA CAPITALIZACION**(en U.S. dólares)**
2012 **2011**

Al 31 de diciembre registra:

Galo Bejarano	156.173	188.100
Guido Rubio	156.173	188.100
Montes de Oca Edison	157.750	190.000
Pierre Hita	124.622	150.100
Pierre Hita Andrade	31.550	38.000
Patricio Egos	4.732	5.700
Transferencia de Reserva de Capital	125.000	-
TOTAL	756.000	760.000

19. RESULTADOS ACUMULADOS NIIF

Créditos por implementación NIIF	57.994	-
Débitos por implementación NIIF	(291.555)	-
TOTAL	(233.562)	-

20. INGRESOS OPERACIONALES

Venta de aceite rojo de palma	11.723.898	11.945.404
Ventas de aceite de segunda	-	3.950
Venta de nuez	938.402	1.443.556
Venta de plantas	-	35.500
TOTAL	12.662.300	13.428.410

21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses bancarios	5.610	4.355
Intereses proveedores	1.631	1.920
Utilidades Aixa	-	6.320
Ingresos por Impuestos Diferidos	3.490	-
Capacitación	13.163	-
Otros	681	18.388
TOTAL	24.575	30.983

22. MATERIA PRIMA DIRECTA

Al 31 de diciembre registra:

Compras de palma	10.673.396	10.342.028
Bonificación palma	122.883	514.098
TOTAL	10.796.279	10.856.127

23. INFORMACION NIIF

De conformidad con la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, la Compañía ha cumplido con el Cronograma de Implementación (NIIF), con el acompañamiento del CPA Antonio Felicita T. De este modo la Compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para el registro, preparación y presentación de estados financieros.