

## **P.EX.A. PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **1. CONSTITUCION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA**

La Empresa PEXA S.A., se constituyó el 20 de junio de 1.977, en la ciudad de Esmeraldas, mediante Escritura Pública en la Notaría Décima segunda del cantón Quito aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 6513 e inscrita en el Registro Mercantil de Esmeraldas el 19 de julio de 1.977

El objeto social de la Compañía es la extracción de aceite crudo o rojo de palma africana, como fase complementaria de la producción propiamente dicha; extracción del aceite de palmiste; venta y comercialización de dichos productos; aprovechamiento y uso de todos los subproductos resultantes de esos procesos; y 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 a fines con las de la Compañía.

Su domicilio principal se encuentra en la parroquia La Unión, ubicada en la calle Vía a Esmeraldas s/n y margen izquierdo Km.47

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, plazo que comenzará a partir desde la inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil, este plazo podrá ser reducido o ampliado de conformidad con lo que resuelva la Junta General de Accionistas.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el período terminado el 31 de diciembre del 2.013, se basan en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la elaboración y presentación de estados financieros.

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas, se incluye a continuación:

##### **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

La compañía registra como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja chica y bancos locales para su uso financiero y comercial.

### **Activos Financieros**

Cuentas y documentos por cobrar:

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago por las ventas de actividades ordinarias. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva e importancia relativa de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar.

La empresa utiliza el método de interés implícito para aquellas cuentas cuya recuperación de saldos no es inmediata.

Otras cuentas por cobrar:

Corresponden a anticipos de sueldos y préstamos a empleados y a terceros, se registran a su valor original; los préstamos a un plazo mayor de 3 meses generan intereses con una tasa desde el 8.17% al 10% anual.

### **Pagos Anticipados**

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguro y su devengamiento se registra mensualmente hasta que se renoven o se agoten, y también se registran los anticipos a proveedores.

### **Inventarios**

Está conformado por la fruta de palma y aceite rojo de palma en calidad de productos terminados procesados en la extractora, la medición de los inventarios se registrará el menor entre el costo y su valor neto de realización, 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 su consumo.

### **Propiedad Planta y Equipo**

Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, su duración sea mayor a un año, que se verifique la propiedad y que su costo pueda ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y aquellos costos directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

La utilidad o pérdida de la venta de un elemento de propiedad planta y equipo son determinados mediante comparación de los precios de venta con los valores en libros y son reconocidos en el estado de resultados.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de depreciación lineal, considerando los años de vida útil estimada para cada tipo de bien, en consideración 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 5%  
Maquinaria y equipo 10%  
Muebles y Enseres 10%  
Equipos oficina 10%  
Equipos de computación nuevos 20%, antiguos o en uso 33%

#### o **Impuestos Diferidos**

Comprende el impuesto a pagar o recuperar en períodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos o pasivos por sum importe en libros actual y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes por las ganancias o pérdidas fiscales del período corriente o de períodos corrientes.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

#### o **Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio**

El Código de Trabajo en su art. 216 establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

○ **Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas cuyo importe represente un monto igual o mayor al 3% del total de la cuentas por vencer, o cuando el importe generado por interés implícito sea material.

○ **Provisiones**

Se reconoce una provisión, si como resultado de un evento pasado la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

○ **Ingresos, costos y gastos**

Los ingresos, costos y gastos se registran sobre la base del devengado. Los ingresos de actividades ordinarias comprenden la venta de bienes: aceite y nuez de palma reconocidas en el estado de pérdidas y ganancias y registradas al valor razonable.

Otros Ingresos, comprende los ingresos de actividades no operacionales de la Compañía.

○ **Participación Utilidades a trabajadores**

Se calcula a la tasa del 15% sobre la utilidad gravable.

○ **Impuesto a la renta**

- ❖ La provisión de impuesto a la renta corresponde al 22% sobre la utilidad gravable para el año 2013 de acuerdo a lo establecido por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el que reforma (dentro otras leyes) La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; la tasa de impuesto a la renta se aplicará el 23% para el ejercicio fiscal 2012 y 22% a partir del ejercicio fiscal 2013.

**3. RESUMEN DE LOS EFECTOS CONTABLES**

A continuación, un resumen sobre el movimiento contable:

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre el saldo del efectivo y sus equivalentes comprendía:

Descripción	2013	2012
Caja Chica	250.00	826.05
Bancos (1)	0.00	381.864,58
<b>Totales</b>	<b>250.00</b>	<b>382.690,63</b>

La cuenta efectivo y equivalentes al efectivo está compuesta por los fondos en Caja Chica y Banco Internacional que se mantiene en la entidad financiera de la localidad, (1) el saldo contable de la cuenta bancos tiene un saldo negativo de \$ 66.971,74 considerado como sobregiro ocasional contable y registrado en la cuenta de pasivo corriente en el rubro de obligaciones con instituciones financieras.

#### 5. ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta comprende lo siguiente:

Descripción	2013	2012
<b>Clientes No Relacionados:</b>		
Olojoya	204.056,82	291.304,43
Mario Aníbal Remache	25.430,35	12.661,79
La Fabril	32.293,98	127.693,25
Industria Danec	0,00	308.936,62
Adm Ecuador Cía.Ltda.	0,00	1.799,26
Aexpalma	8.933,34	184.558,14
Agroimpla S.A.	17.443,97	42.300,96
Molsando	1.124,22	261,33
Río Manso	213,82	12.719,08
Ciecopalma S.A.	543.295,13	0,00
Ales S.A.	199,44	0,00
Unipal S.A.	176.080,90	0,00
<b>Clientes Relacionados:</b>		
Aexav Cía Ltda.	22.569,62	48.850,31
<b>Totales</b>	<b>1'031.641,59</b>	<b>1'031.085,17</b>

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados		
Cuentas por cobrar empleados	27.334,64	8.374,60
Anticipo proveedores de Comisariato	10.202,17	6.970,83

Anticipo proveedores de Fertilizantes	3.335,30	3.150,05
Anticipo proveedores de Fruta	96.635,54	90.682,90
Otras Cuentas por Cobrar	56,00	0,00
<b>Total</b>	<b>168.783,55</b>	<b>135.892,75</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas:</b>		
Aexav - Utilidades 2011	0,00	7.662,47
Pagri Cía.Ltda. (1)	27.091,91	468.418,18
Patricio Egas Hidalgo	2.800,00	7.800,00
Comisariato	14.143,31	14.143,31
<b>Total</b>	<b>44.035,00</b>	<b>498.023,96</b>

- (1) Con fecha 04 de junio 2013, se registra el pago de la deuda que realiza Pagri Cía. Ltda. mediante depósito realizado en la cuenta bancaria de la empresa PEXA por el valor de \$ 468.418,18  
 Con fecha 16 de diciembre del 2.013 se realiza un préstamo de \$ 27.000,00 a Pagri con una tasa de interés anual del 8,17% del Banco Central.

## 6. INVENTARIOS

Con fecha 31 de diciembre registra:

Descripción	2013	2012
Inventario Aceite de Palma	56.306,08	142.854,70

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a los siguientes valores:

Descripción	2013	2012
Seguros Pagados por Anticipado	16.417,90	17.393,94
Anticipo Proveedores B/S	31.219,90	26.714,37
<b>Totales</b>	<b>47.637,80</b>	<b>44.108,31</b>

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

Descripción	2013	2012
Terreno	1.698,26	1.698,26
Construcciones en Curso	0,00	10.762,25
Edificios e Instalaciones	10.762,25	0,00
Maquinaria y Equipo (1)	728.935,04	848.031,30

Muebles y Enseres (1)	15.880,23	12.805,72
Equipos de Oficina (1)	15.513,17	17.707,38
Vehículos (1)	103.450,58	134.382,37
Herramientas (1)	0.00	700.00
Equipos de Computación (1)	7.667,83	18.894,98
(-) Depreciac. Acum. Maquinaria y Equipo (1)	(403.308,49)	(438.266,15)
(-) Depreciac. Acum. Muebles y Enseres (1)	(9.923,92)	(8.264,69)
(-) Depreciac. Acum. Equipos de Oficina (1)	(5.767,44)	(3.953,01)
(-) Depreciac. Acum. Vehículos(1)	(92.367,33)	(113.245,52)
(-) Depreciac. Acum. Equipos de Computación (1)	(4.394,94)	(16.067,43)
(-) Depreciac. Acum. Edificios e Instalaciones	(536,63)	0.00
<b>Totales</b>	<b>367.608,61</b>	<b>446.290,48</b>

- (1) Se realizaron ajustes en base a detalle de bienes considerados en la tabla de depreciación del sistema contable, porque no han realizado hasta el año 2012, el revalúo de propiedad, planta y equipo por un Perito Valuador.

## 9. INVERSIONES ASOCIADAS

Descripción	2013	2012
Acciones Aexav (1)	62.972,00	62.972,00
Acciones Briketpalma S.A.	10.500,00	10.500,00
Acciones Pagri Cía. Ltda.(2)	1'300.000,00	1'300.000,00
<b>Total</b>	<b>1'373.472,00</b>	<b>1'373.472,00</b>

- (1) En el período 2013 no se realizó la aplicación de la NIC-28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos por autorización y responsabilidad de Gerencia, porque no considera que la ganancia en inversiones por el valor de \$ 8.514,91 de acuerdo al método de participación no es significativo.
- (2) En el año 2012 no han realizado la aplicación de la NIC-28 Inversiones en asociadas- acciones Pagri Cía. Ltda.  
Respecto a Pagri de valor de \$ 1.300.000,00 no consta en el estado de situación financiera del año 2013 ni desde la creación de Pagri, ni tampoco consta en nómina de accionistas de la Superintendencia de Compañías .  
Se realizó y no se registró la aplicación de la NIC-28 en libros contables de PEXA por autorización y responsabilidad de Gerencia.  
Actualmente están realizando el trámite de aumento de capital en la Empresa Pagri Cía. Ltda., en donde PEXA S.A. tendrá el valor de aportación por \$ 1.300.000,00

## 10. PROVEEDORES

La cuenta está conformada por:

Descripción	2013	2012
Proveedores Locales	41.641,89	57.183,99
<b>Totales</b>	<b>41.641,89</b>	<b>57.183,99</b>

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: A CORTO PLAZO:

Descripción	2013	2012
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301546 (1)	167.780,68	-
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301695 (2)	347.714,93	-
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301798 (3)	43.306,93	-
Intereses Bancarios por Pagar	13.619,79	-
Sobregiro Bancario(saldo contable) (4)	66.971,74	-
<b>Totales</b>	<b>639.394,07</b>	<b>-</b>

(1) Porción Corriente: Operación bancaria No. 410301546 registrada el 28 de mayo del 2.010 por 700.000,00 USD., con una tasa nominal del 9.72% anual variable, con vencimiento 03 de noviembre 2.014

(2) Porción Corriente: Operación bancaria No. 410301695 registrada el 19 de abril del 2.012 por 1'000.000,00 USD., con una tasa nominal del 9.96% anual variable, con vencimiento 19 de abril 2.015

(3) Operación bancaria No.410301798 registrada el 24 de enero del 2.013 por 500.000,00 USD., con una tasa nominal del 8,98% anual, con vencimiento 24 de enero 2.014

(4) Saldo contable reflejado en la conciliación bancaria al 31 de diciembre 2.013

## A LARGO PLAZO:

Descripción	2013	2012
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301546 (1)	-	334.607,45
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301695 (2)	187.373,59	864.031,82
<b>Totales</b>	<b>187.373,59</b>	<b>1'198.639,27</b>

## 12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se describe a continuación:

Descripción	2013	2012
<b>Activos por Impuestos Corrientes:</b>		
Crédito Tributario de Imp.Renta	117.940,07	122.079,75
<b>Pasivos por Impuestos Corrientes:</b>		
IVA en Ventas	6,00	0,00
Retenciones de IVA	9.310,10	3.762,88
Retenciones en la Fuente	1.998,83	30.393,59
Impuesto a la Renta por Pagar	89.473,43	66.662,91

## 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Se describe a continuación:

Descripción	2013	2012
Aporte IESS por Pagar	5.546,52	5.686,86
Préstamos IESS por Pagar	2.005,86	1.727,72
<b>Totales</b>	<b>7.552,38</b>	<b>7.414,58</b>

## 14. PROVISIONES Y BENEFICIOS LABORALES

Se detalla a continuación:

Descripción	2013	2012
Sueldos por Pagar	1.684,38	0,00
Liquidaciones de Haberes por Pagar	2.024,55	0,00
Décimo Tercero por Pagar	2.100,59	2.563,62
Décimo Cuarto por Pagar	8.411,15	8.044,37
Fondos de Reserva	1.157,14	3.234,92
Vacaciones	26.726,19	25.202,58
Aporte Patronal	3.122,04	3.123,31
<b>Totales</b>	<b>45.226,04</b>	<b>42.168,80</b>

## 15. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Se detalla a continuación:

Descripción	2013	2012
Préstamos de Accionistas C/P (1)	38.737,40	1056.054,38
Intereses x Pagar a C/P (1)	792,17	1.930,42
Préstamos de Accionistas L/P (2)	353.699,68	0,00
<b>Totales</b>	<b>393.229,25</b>	<b>1'057.984,80</b>

- (1) El préstamo y los intereses por pagar de accionistas a corto plazo corresponde al Ing. Hitti Barakat Pierre Jean, concedidos a la compañía desde el 01 de diciembre 2011 por el valor de \$ 15.787,40 y el 01 de octubre 2012 por el valor de 23.000,00; se le considera el pago de intereses mensual con una tasa de 10% anual
- (2) Para el período 2013 se realiza la reclasificación de cuentas préstamos de accionistas C/P a préstamos de accionistas a L/P, porque no se considera futuros pagos y depende de la liquidez de la empresa.

## 16. PROVISIONES LARGO PLAZO

De acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2013	2012
Provisión para Jubilación Patronal (1)	278.760,20	258.383,00
Jubilación para Desahucio (2)	69.220,30	64.374,00
<b>Totales</b>	<b>347.980,50</b>	<b>322.757,00</b>

- (1) El saldo de la provisión para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una empresa de actuarios consultores, según se indica en los estudios actuariales.
- (2) El Código del Trabajo en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

## 17. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho de compensar los activos y pasivos por

impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la misma autoridad tributaria.

## 18. PATRIMONIO NETO

De acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2013	2012
Capital Social	44.000,00	44.000,00
Aporte Futura Capitalización	756.000,00	756.000,00
Reserva Legal	25.732,05	25.732,05
Reserva Facultativa	1.067,46	1.067,46
Result.Acum.prov.de la adopción por primera vez de las NIIF	(235.344,17)	(233.560,86)
Reserva de Capital	125.948,18	948,18
Utilidad Neta del Ejercicio	208.202,43	212.959,04
<b>Totales</b>	<b>925.605,95</b>	<b>807.145,87</b>

### 17.1 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 44.000,00 dividido en 44.000,00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

### 17.2 APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Corresponde a los aportes en numerario de los accionistas para incremento de capital.

### 17.3 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que este valor alcance el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o ser utilizada para absorber pérdidas

### 17.4 RESULTADOS ACUMULADOS

#### Resultados Acum. Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.-

Comprende los ajustes resultantes del proceso de conversión a NIIF, y ajustes realizados en el período 2013 por regulación de valores en las cuentas de activos y pasivos por impuestos diferidos por salida de empleados en el presente período que constaban en los cálculos actuariales desde el año 2.010 de adopción de la primera vez de las NIIF.

### Reserva de Capital.-

Se realiza la resciliación del asiento contable registrado el 31 de agosto del 2012, mediante aprobación de junta general de accionistas realizado el día 30 de mayo del 2.013

## 19. INGRESOS

A continuación su detalle:

Descripción	2013	2012
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias:</b>		
Venta de Aceite Rojo de Palma	8'734.282,96	11'723.898,07
Venta de Nuez de Palma	477.139,36	938.402,30
<b>Otros Ingresos No Operacionales:</b>		
Dividendos Recibidos	1.634,89	15.324,94
Intereses Financieros Ganados	3.398,99	5.610,60
Otros Ingresos	16.989,85	18.963,78
<b>Totales</b>	<b>9'233.446,05</b>	<b>12'702.199,69</b>

Los Ingresos Ordinarios provienen del desarrollo de la actividad principal de la empresa, generados especialmente por la venta de aceite rojo de palma y nuez de palma. Se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de bienes.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los Ingresos no Operacionales provienen de transacciones diferentes a las del objeto social de la compañía.

## 20. COSTOS Y GASTOS

A continuación su detalle:

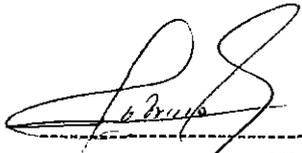
Descripción	2013	2012
Compra de Materia Prima	7'403.516,03	10'796.279,36
Inventario Inicial	142.854,70	29.018,00
(-)Inventario Final	-56.306,08	-142.854,70
Costos Directos	247.089,96	221.993,15

PEXA S.A.  
Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros

Costos Indirectos	419.982,21	511.035,96
Gastos Operacionales	577.432,86	816.505,17
Gastos Financieros	148.131,26	141.094,12
Otros Gastos	538,21	802,11
<b>Totales</b>	<b>8' 883.239,15</b>	<b>12' 373.873,17</b>

Los costos y gastos, se reconocen en el período de su devengo; surgen de la disminución de los recursos siempre que se pueda medir con fiabilidad.

Atentamente



---

Sr. Patricio Egas Hidalgo  
GERENTE GENERAL



---

C.P.A. Dra. Lucía Pineda S.  
CONTADORA  
Reg.Nac.No.34367