

P.E.X.A. PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 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 afines con las de la Compañía.

Su domicilio principal se encuentra en la Parroquia Rosa Zárate, Provincia de Esmeraldas, ubicada en la calle Vía a Esmeraldas s/n y Margen Derecho Km.48

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 2.014, 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

Documentos y Cuentas 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.

Otras Cuentas por Cobrar:

Corresponden a préstamos por cobrar a relacionadas, anticipos de sueldos, préstamos a empleados y a terceros, se registran a su valor original; aquellos 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%

- **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 su 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 en 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.

- **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 2014 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.

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	2014	2013
Caja Chica	250,00	250,00
Bancos	166.626,88	0,00
Totales	166.876,88	250,00

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.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta comprende lo siguiente:

Descripción	2014	2013
Clientes No Relacionados:		
Oliojoya	81.707,97	204.056,82
Mario Aníbal Remache	36.843,60	25.430,35
La Fabril	0,00	32.293,98
Aexpalma	5.839,00	8.933,34
Agroinpla S.A.	93.145,26	17.443,97
Molsando	0,00	1.124,22
Río Manso	0,00	213,82
Ciecopalma S.A.	560.182,39	543.295,13
Ales S.A.	0,00	199,44
Unipal S.A.	0,00	176.080,90
Jose Luis Asanza	7.418,06	0,00
Avipechical	760,20	0,00
Clientes Relacionados:		
Aexav Cía Ltda.	0,00	22.569,62
Totales	785.896,48	1'031.641,59

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	2014	2013
Cuentas por cobrar empleados	7.959,46	27.334,64
Anticipo proveedores de Comisariato	7.898,99	10.202,17

Anticipo proveedores de Fertilizantes	3.220,05	3.335,30
Anticipo proveedores de Fruta	79.686,24	96.635,54
Otras Cuentas por Cobrar	905,62	56,00
Total	99.670,36	137.563,65
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas:		
Pagri Cía.Ltda. (1)	245.744,64	27.091,91
Patricio Egas Hidalgo	16.240,70	2.800,00
Comisariato	14.143,31	14.143,31
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	60,26	0,00
Total	276.188,91	44.035,22

(1) Corresponde a préstamos realizados a la empresa Pagri Cía. Ltda. por un monto de \$ 241.539,89 más intereses generados por el valor de \$ 4.204,75 con una tasa de interés anual del 8.50% del Banco Central.

6. INVENTARIOS

Con fecha 31 de diciembre registra:

Descripción	2014	2013
Inventario Aceite de Palma	363.549,44	56.306,08
Inventario Bodega Consumo	23.069,14	0,00

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a los siguientes valores:

Descripción	2014	2013
Seguros Pagados por Anticipado	12.095,02	16.417,90
Anticipo Proveedores B/S	45.725,18	31.219,90
Totales	47.637,80	47.637,80

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

Descripción	2014	2013
Terreno (1)	12.250,00	1.698,26
Edificios e Instalaciones	10.762,25	10.762,25
Maquinaria y Equipo (2)	732.008,36	728.935,04
Muebles y Enseres (2)	11.984,25	15.880,23

Equipos de Oficina	15.513,17	15.513,17
Vehículos (2)	34.190,08	103.450,58
Equipos de Computación (2)	5.183,67	7.667,83
(-) Depreciac. Acum. Maquinaria y Equipo (2)	(374.562,95)	(403.308,49)
(-) Depreciac. Acum. Muebles y Enseres (2)	(7.231,78)	(9.923,92)
(-) Depreciac. Acum. Equipos de Oficina	(7.294,08)	(5.767,44)
(-) Depreciac. Acum. Vehículos(2)	(29.944,79)	(92.367,33)
(-) Depreciac. Acum. Equipos de Computación (2)	(2.941,22)	(4.394,94)
(-) Depreciac. Acum. Edificios e Instalaciones	(1.074,71)	(536,63)
Totales	398.842,25	367.608,61

- (1) Se realiza el ajuste por revaluación del Terreno de acuerdo a la carta predial del municipio por el valor de \$ 10.551,74
- (2) Se registró baja de bienes de propiedad, planta y equipo por estar totalmente depreciados de acuerdo al detalle en la tabla de depreciación.

La revaluación de bienes de propiedad, planta y equipo se proyecta realizarlo en el próximo año por un profesional valuador.

9. INVERSIONES ASOCIADAS

Descripción	2014	2013
Acciones Aexav	62.972,00	62.972,00
Acciones Briketpalma S.A.(1)	10.500,00	10.500,00
Acciones Pagri Cía. Ltda. (1)	1'300.000,00	1'300.000,00
Total	1'373.472,00	1'373.472,00

- (1) Se mantiene el saldo de \$ 10.500,00 en Briketpalma y \$ 1'300.000,00 en Pagri por autorización de Gerencia.
 En Pagri Cía. Ltda. se espera realizar nuevamente un aumento de capital, en donde PEXA S.A. alcance el valor de aportación por \$ 1.300.000,00

Está siendo observada por la Superintendencia de Compañías mediante notificación realizada el 15 de enero 2015

10. PROVEEDORES

La cuenta está conformada por:

Descripción	2014	2013
Proveedores Locales	33.848,72	41.641,89
Totales	33.848,72	41.641,89

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: A CORTO PLAZO:

Descripción	2014	2013
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301546 (1)	0,00	167.780,68
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301695 (2)	187.351,87	347.714,93
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301798 (3)	0,00	43.306,93
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301944 (4)	129.537,70	0,00
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301965 (5)	111.163,54	0,00
Préstamo Banco Internacional Operación No.410302054 (6)	490.000,00	0,00
Intereses Bancarios por Pagar	24.047,46	13.619,79
Sobregiro Bancario(saldo contable)	0,00	66.971,74
Totales	942.100,57	639.394,07

- (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) Operación bancaria No.410301944 registrada el 06 de marzo del 2.014 por 500.000,00 USD., con una tasa nominal del 9,25% anual, con vencimiento 06 de marzo 2.015

- (5) Operación bancaria No.410301965 registrada el 25 de abril del 2.014 por 350.000,00 USD., con una tasa nominal del 9,12% anual, con vencimiento 25 de abril 2.015
- (6) Operación bancaria No.410302054 registrada el 31 de octubre del 2.014 por 490.000,00 USD., con una tasa nominal del 9,25% anual, con vencimiento 29 de abril 2.015

A LARGO PLAZO:

Descripción	2014	2013
Préstamo Banco Internacional Operación No.410301965	186.990,38	187.373,59
Totales	186.990,38	187.373,59

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se describe a continuación:

Descripción	2014	2013
Activos por Impuestos Corrientes:		
Crédito Tributario de Imp.Renta	119.698,33	117.940,07
Pasivos por Impuestos Corrientes:		
IVA en Ventas	36,00	6,00
Retenciones de IVA	1.530,77	1.998,83
Retenciones en la Fuente	35.753,54	9.310,10
Impuesto a la Renta por Pagar	124.359,47	89.473,43

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Se describe a continuación:

Descripción	2014	2013
Aporte IESS por Pagar	5.450,75	5.546,52
Préstamos IESS por Pagar	2.676,64	2.005,86
Totales	8.127,39	7.552,38

14. PROVISIONES Y BENEFICIOS LABORALES

Se detalla a continuación:

Descripción	2014	2013
Sueldos por Pagar	0,00	1.684,38
Liquidaciones de Haberes por Pagar	0,00	2.024,55
Décimo Tercero por Pagar	1.778,86	2.100,59
Décimo Cuarto por Pagar	9.933,52	8.411,15
Fondos de Reserva	2.441,61	1.157,14
Vacaciones	9.320,87	26.726,19
Aporte Patronal	7.008,11	3.122,04
Totales	30.482,97	45.226,04

15. DIVIDENDOS Y PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Se detalla a continuación:

Descripción	2014	2013
Dividendos por Pagar 2011	294.753,47	401.321,85
Dividendos por Pagar 2012	78.450,97	80.107,06
Préstamos de Accionistas C/P	0,00	38.787,40
Intereses x Pagar a C/P	0,00	792,17
Préstamos de Accionistas L/P	70.417,51	353.699,68
Totales	443.621,95	874.708,16

16. PRESTAMOS DE RELACIONADAS

Se detalla a continuación:

Descripción	2014	2013
CXP Préstamo Gasumapal Cía.Ltda.(1)	150.000,00	0,00
Totales	150.000,00	0,00

(1) Se registra el préstamo recibido de Gasumapal Cía. Ltda. con fecha 18 diciembre 2.014

17. PROVISIONES LARGO PLAZO

De acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2014	2013
Provisión para Jubilación Patronal (1)	304.150,29	278.760,20
Jubilación para Desahucio (2)	73.834,20	69.220,30
Totales	377.984,49	347.980,50

- (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.

18. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad tributaria.

19. PATRIMONIO NETO

De acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	2014	2013
Capital Social (1)	800.000,00	44.000,00
Aporte Futura Capitalización (1)	0,00	756.000,00
Reserva Legal (2)	68.902,39	25.732,05
Reserva Facultativa (3)	101.067,46	1.067,46
Superávit por Revaluación de PPyE (4)	10.551,74	0,00
Result.Acum.prov.de la adopción por primera vez de las NIIF (5)	(299.801,83)	(235.344,17)
Resultado de Ejercicios Anteriores	108.202,43	0,00
Reserva de Capital	125.948,18	125.948,18
Utilidad Neta del Ejercicio	388.533,05	208.202,43
Totales	1'303.403,42	925.605,95

19.1 CAPITAL SOCIAL

- (1) Se realiza el incremento del capital suscrito y pagado de la Compañía en \$ 756.000,00 ascendiendo a un monto total de 800.000,00 dividido en 8.000 acciones ordinarias y nominativas de 100 dólares cada una, aprobada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC-IRQ-DRASD-SAS-14.000959 dictada el 14 de marzo 2.014 y mediante inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Quinindé el 09 de mayo 2.014

19.2 RESERVA LEGAL

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

19.3 RESERVA FACULTATIVA

(3) Mediante aprobación de Junta General de Accionistas del 17 de abril 2014 se decide que de las utilidades líquidas del ejercicio contable 2013 se destine el valor de \$ 100.000,00 para reserva especial o facultativa.

19.4 SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO

(4) Se realiza el ajuste para revaluación del Terreno considerando el avalúo de la carta predial del Municipio del mes de enero 2.014

19.5 RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

(5) Se compone del resultado del proceso de conversión de la 1ra. Adopción NIIF. Se realiza ajustes de eliminación de saldos en el período 2014 de las cuentas contables de Impuestos Diferidos originadas inicialmente de los ajustes de cálculo actuarial, y se aplica en base a la reforma tributaria publicada en el suplemento del Reg.Oficial # 405 del 29 de diciembre 2.014

20. INGRESOS

A continuación su detalle:

Descripción	2014	2013
Ingresos de Actividades Ordinarias:		
Venta de Aceite Rojo de Palma	8'701.178,14	8'734.282,96
Venta de Nuez de Palma	826.734,47	477.139,36
Venta de Fibra	47,49	0,00
Otros Ingresos No Operacionales:		
Dividendos Recibidos	2.635,96	1.634,89
Intereses Financieros Ganados	13.445,88	3.398,99
Otros Ingresos	32.166,38	16.989,85
Totales	9'576.208,32	9'233.446,05

Los Ingresos Ordinarios provienen del desarrollo de la actividad principal de la empresa, generados especialmente por la venta de aceite rojo de palma africana y nuez de palma africana. 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.

21. COSTOS Y GASTOS

A continuación su detalle:

Descripción	2014	2013
Compra de Materia Prima	7'773.766,05	7'403.516,03
Inventario Inicial	56.306,08	142.854,70
(-)Inventario Final	-363.549,44	-56.306,08
Costos Directos	244.259,23	247.089,96
Costos Indirectos	438.467,29	419.982,21
Gastos Operacionales	649.239,22	577.432,86
Gastos Financieros	120.774,33	148.131,26
Otros Gastos	678,28	538,21
Totales	8'919.941,04	8'883.239,15

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