

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. LA COMPAÑÍA

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CIA. LTDA., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 9 de febrero del 2000 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Sexta del Cantón Quito e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Quinindé el 5 de abril del 2000. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 00-Q-IJ - 766 de 23 de marzo de 2000 aprueba la constitución de la Compañía.

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; sin embargo este plazo podrá prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Accionistas.

El objeto social de la Compañía se orienta a:

Extraer, procesar, refinar, aceites vegetales especialmente de palma africana.

Explotar toda clase de productos agropecuarios especialmente palma africana.

Importar y exportar los productos agropecuarios que produzca de manera señalada, los aceites y derivados de la palma africana.

Importar todo tipo de equipos, maquinaria, semillas e insumos agropecuarios, respectivamente para comercializarlos internamente.

Adquirir bienes muebles e inmuebles relacionados con el objeto de la Compañía, administrar, arrendar y enajenar los mismos.

Promover la constitución de nuevas compañías y adquirir acciones o participaciones en compañías ya existentes.

Diseñar, construir, instalar, equipos partes y piezas destinadas a la explotación agroindustrial.

Celebrar todo tipo de actos y contratos permitidos por la ley que se relacionan con el negocio. Los socios se comprometen a proporcionar la materia prima: palmiste y otros que producen.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía por 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 resume las principales políticas contables seguidas en la preparación de estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible a su valor razonable en las cuentas de Caja y Bancos, para su uso en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Incluye los saldos de cuentas por cobrar a su costo menos la estimación para incobrables, son cuentas a corto plazo, 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

Los inventarios de la Compañía constituyen la nuez de palma, el aceite de palmiste, pasta de palmiste y cascarilla, se reconoce al costo o a su valor neto realizable el que sea menor, sobre la base del sistema de inventario periódico. Los repuestos y materiales de Bodega, son registrados al costo de adquisición y los gastos son registrados en la fecha de consumo.

2.4 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN

Los activos fijos de la Compañía se revelan al 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 fijos 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.

Instalaciones y Edificios	5 %
Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Equipo de oficina.	10 %
Vehículos y Herramientas	20 %
Equipos de Computo	33 %

2.5 OTROS ACTIVOS

Las inversiones en acciones de otras Compañías, que tienen actividades relacionadas con la actividad de la Compañía, se revelan al costo de adquisición. La inversión del terreno No 2 localizado en la Concordia se presenta a su costo revaluado, por un perito independiente.

2.6 PATRIMONIO

Registra el capital social determinado por las acciones emitidas a su costo de constitución, además incluye la reserva legal y la reserva facultativa reconocidas de conformidad a la legislación vigente. El superávit por revaluación de terrenos que es la diferencia entre el valor razonable y el costo, su medición se origina en el cálculo de un perito. Los resultados acumulados, corresponden a resultados (netos) transferidos de periodos anteriores.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos operacionales por ventas de aceite y sus derivados, son reconocidos en los resulta-

dos operacionales del ejercicio sobre la base de la factura de venta. Igualmente, los gastos son reconocidos en el Estado de Resultado Integral, sobre la base de lo devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La Compañía registra:		
Caja chica	500	500
Banco Internacional Cta. No. 4600601572	35.430	297.133
Banco Pichincha Cta. 3177102404	908	4.753
TOTAL	<u>36.838</u>	<u>302.386</u>
4. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES (NETO)		
La Fabril S.A.	-	110.112
Segura Vergara Alfonso	2.250	-
Baltra Bio Fuel S.A.	19.296	-
Ordoñez Valdivieso Ivan	9.602	-
Villacis Muñoz Flora	1.158	-
Ecuafortaleza S.A.	5.703	2.580
Ordoñez Valdivieso Ivan.	-	11.980
Zambrano Dueñas Rodolfo	1.445	2.080
Ludeña Juan Carlos	12.925	-
Nutrifort S.A.	21.198	-
Ecoelectric S.A.	-	6.418
Nápoles Martha	3.176	6.176
Aiquisa S.A.	5.000	-
Préstamos Empleados	18.780	15.468
Otros	8.168	5.580
Provisión para Cuentas Incobrables (1)	(4.875)	(4.394)
TOTAL	<u>103.826</u>	<u>156.000</u>
(1) La evolución de la provisión se presenta a continuación:		
Saldos al inicio del periodo	(4.394)	(4.915)
Provisión registrada en el periodo	(481)	521
TOTAL	<u>(4.875)</u>	<u>(4.394)</u>
5. INVENTARIOS		
Nuez de palma	-	47.568
Aceite de palmiste	344.557	9.910
Pasta de palmiste	9.429	65.958
Cascarilla	4.242	-
Bodega de repuestos y materiales	78.938	65.522
TOTAL	<u>437.166</u>	<u>188.958</u>

6. OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La Compañía registra:		
Seguros pagados por anticipado	12.846	2.419
López M. Carlos	17.700	17.700
Nectilus	3.500	3.500
Unipal S.A.	-	20.000
Gallardo Sheyla	225	150
Briket Palma (Valor de Inversión en Asociadas) (1)	50.000	-
Anticipos Proveedores de Repuestos	1.952	-
Varias Cuentas	6.806	14.920
TOTAL	<u>93.029</u>	<u>58.689</u>

(1) En vista de que la Inversión en Asociadas de años anteriores, no cumple con la política de negocio en marcha, se reclasifica a esta cuenta.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retención 1% en ventas	35.380	57.242
Crédito tributario IVA	101	-
Crédito tributario de años anteriores	42.961	54.292
TOTAL	<u>78.442</u>	<u>111.534</u>

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (SUJETOS A DEPRECIACION)		
Edificios	53.034	53.034
Instalaciones	235.043	235.043
Maquinaria y Equipo	773.271	1.413.107
Muebles y Enseres	17.607	18.070
Equipo de Oficina	1.994	1.994
Equipos de Computo	2.551	4.556
Vehículos	55.901	56.262
Herramientas	1.362	1.362
TOTAL	<u>1.140.763</u>	<u>1.783.428</u>

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo de año, (incluye terrenos y construcciones en curso)	1.797.673	1.766.136
Incrementos y Bajas (incluye baja de activos depreciados)	(829.742)	31.537
ACTIVOS FIJOS AL COSTO	<u>1.167.931</u>	<u>1.797.673</u>
Depreciación Acumulada (incluye baja de activos depreciados)	(622.832)	(1.165.804)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	<u>545.099</u>	<u>631.869</u>

9. INVERSIONES EN ASOCIADAS		
Valor Acciones - Coepalma S.A.	30.769	30.769
Valor Acciones - Briketpalma (1)	-	50.000
TOTAL	<u>30.769</u>	<u>80.769</u>

10. PROVEEDORES DE NUEZ	(en U.S. dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
La Compañía registra:		
Palcien S.A.	112.272	55.623
Pexa S.A.	48.693	48.694
Extracata S.A.	46.868	23.174
Palmex S.A.	-	2.997
TOTAL	<u>207.833</u>	<u>130.488</u>
11. PROVEEDORES DE REPUESTOS Y SERVICIOS		
Dismaelec	85	145
Ferretería Contreras	69	165
La Llave S.A.	1.594	467
Ferretería Argoty	88	122
Maquinaria Henríquez C.A.	83	261
Vacmen Cia. Ltda.	673	1.615
Proveedores Industriales S.cc.	1.871	1.314
Conauto C.A.	-	1.301
Fehierro Cia. Ltda.	9.337	203
Agro fuel	498	498
Vizcarra Cunalata Raúl	-	290
Sivasa	-	812
Oxi-car	-	1.120
Agrofundición Rodas y Guevara	6.880	-
Willi Bamberger & Asociados	2.772	-
Teemec	1.584	-
Reprinter S.A.	1.316	-
Indeper Ecuador S.c.	954	-
Merseguridad Cia. Ltda.	2.070	-
Otros	4.494	347
TOTAL	<u>34.348</u>	<u>8.660</u>
12. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Impuesto a la renta de la Compañía (1)	6.681	68.575
Impuestos por pagar	1.212	6.496
Retenciones y contribuciones	772	4.105
IVA en ventas	101	-
TOTAL	<u>8.766</u>	<u>79.176</u>

(1) En el periodo examinado la Compañía aplica la reducción progresiva de la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: 23% para el periodo 2012 y 22% para el periodo 2013.

13. CON EL IESS	(en U.S. dólares)	
	2012	2011
La Compañía registra:		
Aportes IEISS	1.229	1.132
Préstamos IEISS	1.276	618
TOTAL	2.505	1.750

14. PROVISIONES SOCIALES

Participación a trabajadores (1)	4.864	46.639
Decimotercero sueldo	1.095	1.010
Decimocuarto sueldo	4.939	4.338
Fondo de reserva	-	1.838
Vacaciones	726	-
TOTAL	11.624	53.825

(1) De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los trabajadores tiene derecho a participar en las utilidades de la empresa, un 15% aplicable a las utilidades del ejercicio.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Qbc. Seguros Colonial	12.997	-
Cuentas Por Pagar Banco Pichincha	7.624	-
Honorarios Directores Por Pagar	1.500	-
Almacenes Aki	672	-
Anticipo de clientes	43	110.588
Agro sexta	-	561
Reposición - Caja Chica	28	442
Intereses por pagar a socios	-	7.284
Movilización directores	-	8.996
Cheques por pagar	169	473
Sobregiro en cuenta Banco Internacional	-	4.257
Cuentas Por Pagar Transportistas	-	60
Otros	857	74
TOTAL	23.890	132.735

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En los periodos 2011 y 2012 la Compañía registra operaciones de crédito, aprobadas con una tasa nominal entre el 9 % y 11,39%. Los vencimientos de esas operaciones se cumplen en diferentes fechas del periodo 2013.

Operación No. 460301901 (100.000,00 USD) vence 28/02/2013	100.000	-
Operación No. 460301951 (100.000,00 USD) vence 26/04/2013	100.000	-
Operación No. 460301672 (200.000,00 USD) vence 14/08/2013	70.534	200.000
Operación No. 460301806 (12.000,00 USD) vence 25/07/2013	7.147	-
TOTAL	277.681	200.000

17. CAPITAL SOCIAL	(en U.S. dólares)	
	2012	2011
La Compañía registra los siguientes accionistas:		
Paicien S.A.	341.088	341.088
Pexa S.A.	62.972	62.972
Extractora Atahualpa S.A.	227.392	227.392
Danayma S.A.	40.860	40.860
Sozoranga S.A.	11.548	11.548
Palmex S.A.	56.844	56.844
Pierre Hitty Barakat S.A.	23.296	23.296
TOTAL	764.000	764.000

Cuenta con un capital social de 764.000 USD, equivalentes a 191.000 participaciones de 4.00 USD, a su valor nominal.

18. RESERVAS		
Reserva Legal (1)	22.794	21.750
Reserva Facultativa	30.623	30.622
TOTAL	53.417	52.373

⁽¹⁾ La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine un porcentaje no menor de un 5%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

19. RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(53.950)	(53.950)
Pérdidas del ejercicio 2009	(10.030)	(10.030)
TOTAL	(63.980)	(63.980)

20. RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		
Resultados del ejercicio	32.424	310.927
Participación a trabajadores (15%)	(4.864)	(46.639)
Impuesto a la renta de la Compañía	(6.681)	(68.574)
Reserva Legal (5%)	(1.044)	(9.788)
TOTAL	19.835	185.928

De conformidad con las disposiciones legales de carácter tributario y societario, las utilidades determinadas en el periodo 2012, son distribuidas con el 15% en beneficio de los trabajadores y el 23% por concepto de impuesto a la renta de la Compañía y el 5% para reserva legal.

21. INGRESOS OPERACIONALES	(en U.S. dólares)	
	2012	2011
La Compañía registra:		
Venta de aceite de palmiste	3.222.946	5.400.310
Venta torta de palmiste	370.265	361.932
Venta de chatarra	843	515
Venta de fruta de palma	8.026	7.815
Venta de cascarilla	98.023	52.304
Venta de deshechos	2.371	170
TOTAL	<u>3.702.474</u>	<u>5.823.046</u>
22. OTROS INGRESOS		
Intereses y Comisiones	11.100	265
Recuperación	3.769	16.216
Otros	8	-
TOTAL	<u>14.877</u>	<u>16.481</u>
23. COSTOS DIRECTOS		
Inventario inicial de nuez	1.221.730	40.447
Inventario inicial de aceite	957.360	218.941
Inventario inicial de pasta	415.588	13.073
Inventario Inicial de cascarilla	6.920	-
Compras de nuez	2.773.381	4.253.773
Gasto de transporte	134.341	122.667
Inventario final de materia prima	(1.174.162)	(47.568)
Inventario final de productos terminados	(1.662.228)	(75.868)
TOTAL	<u>2.672.930</u>	<u>4.525.465</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos que a criterio de la administración de la Compañía, puedan tener algún efecto de cambio en los estados financieros examinados al 31 de diciembre de 2012.