

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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 Quininde el 5 de abril del 2000. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 00-Q-U - 786 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.

Expotar toda clase de productos agropecuarios especialmente palma africana.

Importar y exportar los productos agropecuarios que produzca de manera soñeñada, 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 al 31 de diciembre del 2013 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 los estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

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, torta de palmiste, inventario de cascariña, se reconoce al costo o a su valor neto realizable el que sea menor. La empresa mide el costo de sus inventarios utilizando el método del costo promedio ponderado. Los repuestos y materiales de Bodega, son registrados al costo de adquisición y los gastos son registrados en la fecha de consumo.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos tangibles 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 y su depreciación.

Esos 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.

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

La propiedad de inversión No 2 localizado en la Concordia se presenta a su costo revaluado por un perito independiente. La inversión en acciones de otras compañías relacionadas con la actividad de la compañía se revela a su costo de adquisición.

2.6 PATRIMONIO

Registra el capital social de los accionistas a su costo de constitución, además incluye la reserva legal y la reserva facultativa. El superávit por revaluación de los 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 períodos anteriores.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio sobre la base de la factura de venta y el grado de terminación de la transacción. 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)	
	2013	2012
La Compañía registra:		
Caja chica	500	500
Banco Internacional Cta. No. 4600601572	39.883	35.430
Banco Pichincha Cta. 3177102404	10.440	908
TOTAL	50.823	36.838

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (NETO)

Ordoñez Valdivieso Iván	9.602	9.602
Nutrifort S.A.	12.876	21.198
Ludeña Juan Carlos	7.487	12.925
Danec S.A.	71.231	-
Loor Intriago Victor	1.476	-
La Farge Cementos S.A.	5.965	-
Intriago Ángel	1.700	-
Palcien S.A.	739	-
Ecuafortaleza S.A.	1.950	5.703
Villacis Muñoz Flora	-	1.158
Zambrano Dueñas Rodolfo	-	1.445
Segura Vergara Alfonso	-	2.250
Balra Bio Fuel S.A.	-	19.296
Nápoles Martha	-	3.176
Aiquisa S.A.	-	5.000
Otros	6.307	8.168
Provisión para Cuentas Incobrables (1)	(6.068)	(4.875)
TOTAL	113.265	85.046

(1) La evolución de la provisión se presenta a continuación:

Saldos al inicio del periodo	(4.875)	(4.394)
Provisión registrada en el periodo	(1.193)	(481)
TOTAL	(6.068)	(4.875)

5. INVENTARIOS

Nuez de palma	15.701	-
Aceite de palmiste	54.574	344.557
Torta de palmiste	5.762	9.429
Inventario de cascanilla	472	4.242
Bodega de repuestos y materiales	79.975	78.938
TOTAL	156.484	437.166

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(en U.S. dólares)	
	2013	2012
La Compañía registra		
Seguros prepagados	13.833	12.846
López M. Carlos	17.700	17.700
Nectilus	3.500	3.500
Segundo Alba	1.200	-
Gallardo Sheyla	352	225
Briket Palma (Valor de Inversión en Asociadas) (1)	50.000	50.000
Briket Palma	5.000	-
Relco S.A.	1.600	-
Anticipos a empleados	14.565	18.780
Anticipos a proveedores de repuestos	-	1.952
Anticipos a extractoras	5.964	-
Anticipo a Transportistas	66	-
Otras	-	6.805
TOTAL	113.580	111.809

(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. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
Retención 1% en ventas	22.874	35.380
Crédito tributario IVA	-	101
Crédito tributario de años anteriores	78.938	42.961
TOTAL	101.812	78.442

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CON DEPRECIACION)		
Edificios	53.034	53.034
Instalaciones	238.340	235.043
Maquinaria y Equipo	754.456	773.271
Muebles y Enseres	17.607	17.607
Equipo de Oficina	1.994	1.994
Equipos de Computo	3.012	2.551
Vehículos	55.901	55.901
Herramientas	1.362	1.362
TOTAL	1.125.706	1.140.763

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo de año (incluye terrenos y construcciones en curso)	1.167.931	1.797.673
Incrementos y Bajas (incluye baja de activos depreciados)	(29.475)	(629.742)
ACTIVOS FIJOS AL COSTO	1.138.456	1.167.931
Depreciación Acumulada (incluye baja de activos depreciados)	(683.087)	(622.832)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	455.369	545.099

9. INVERSIONES EN ASOCIADAS	(en U.S. dólares)	
	2013	2012
La Compañía registra:		
Valor Acciones - Coepalma S.A.	30.769	30.769
TOTAL	<u>30.769</u>	<u>30.769</u>
10. PROVEEDORES LOCALES DE MATERIA PRIMA		
La Compañía registra:		
Palcien S.A.	-	112.272
Pexa S.A.	-	48.693
Extracata S.A.	-	46.868
TOTAL	<u>-</u>	<u>207.833</u>
11. PROVEEDORES LOCALES DE REPUESTOS		
Dismaelec	-	65
Ferretería Contreras	108	69
La Llave S.A.	-	1.594
Ferretería Argoty	78	88
Maquinaria Henríquez C.A.	-	83
Vacmen Cía. Ltda.	927	673
Proveedores Industriales S.cc.	201	1.871
Conauto C.A.	-	-
Fehierro Cía. Ltda.	-	9.337
Agro fuel	498	498
Vizcarra Cunalata Raúl	-	-
Sivasa	495	-
Oxi-car	-	-
Agrofundición Rodas y Guevara	-	6.880
Willi Bamberger & Asociados	-	2.772
Teemec	-	1.584
Reprinter S.A.	-	1.316
Indeper Ecuador S.c.	318	954
Merseguridad Cía. Ltda.	2.301	2.070
Larco Galindo Ruperto	2.483	-
Otros	367	4.494
TOTAL	<u>7.776</u>	<u>34.348</u>
12. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Impuestos por pagar	2.474	1.212
Retenciones y contribuciones	1.318	772
IVA en ventas	1.086	101
TOTAL	<u>4.878</u>	<u>2.085</u>

		(en U.S. dólares)	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
13. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
La Compañía registra:			
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		28.576	6.681
TOTAL		<u>28.576</u>	<u>6.681</u>
En el periodo 2013 se aplica la reducción progresiva de la tarifa de impuesto a la renta para sociedades (22%).			
14. CON EL IESS			
La Compañía registra:			
Aportes IESS		2.871	1.229
Préstamos IESS		759	1.276
Fondo de reserva		91	-
TOTAL		<u>3.721</u>	<u>2.505</u>
15. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS			
Decimotercero sueldo		1.113	1.095
Decimocuarto sueldo		5.052	4.939
Vacaciones		317	726
TOTAL		<u>6.482</u>	<u>6.760</u>
16. OTROS PASIVOS CORRIENTES			
Qbc. Seguros Colonial		11.044	12.997
Cuentas Por Pagar Banco Pichincha		4.741	7.624
Honorarios Directores Por Pagar		-	1.500
Almacenes Aki		728	672
Anticipo de clientes		242	43
Reposición - Caja Chica		46	28
García Bella		400	-
Movilización directores		1.500	-
Cheques por pagar		1.000	169
Otros		105	857
TOTAL		<u>19.806</u>	<u>23.890</u>
17. OBLIGACIONES – BANCO INTERNACIONAL			
Operación No. 460302105 (100.000,00 USD) vence 03/04/2014		100.990	-
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 14/06/2013		-	70.534
Operación No. 460301806 (12.000,00 USD) vence 25/07/2013		-	7.147
TOTAL		<u>100.990</u>	<u>277.681</u>

18. CAPITAL SOCIAL

(en U.S. dólares)

2013 **2012**

La Compañía registra los siguientes accionistas:

Palcien S.A.	341.088	341.088
Pexa S.A.	62.972	62.972
Extratora 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.

19. RESERVAS

Reserva Legal (1)	27.059	22.794
Reserva Facultativa	30.623	30.623
TOTAL	57.682	53.417

⁽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.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(63.980)	(53.950)
Pérdidas del ejercicio 2009	-	(10.030)
Resultados acumulados adopción por primera vez NIIF	(21.074)	-
TOTAL	(85.054)	(63.980)

21. RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)

Resultados del ejercicio	133.979	32.424
Participación a trabajadores (15%)	(20.097)	(4.864)
Impuesto a la renta de la Compañía	(28.576)	(6.681)
Reserva Legal (5%)	(4.265)	(1.044)
TOTAL	81.041	19.835

De conformidad con las disposiciones legales de carácter tributario y societario, las utilidades determinadas en el periodo 2013, son distribuidas con el 15% en beneficio de los trabajadores y el 22% por concepto de impuesto a la renta de la Compañía y el 5% para reserva legal.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

(en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
La Compañía registra:		
Venta de aceite de palmiste	1.894.839	3.222.946
Venta pasta de palmiste	313.127	370.265
Venta de chatarra	3.503	843
Venta de fruta de palma	6.094	8.026
Venta de cascarilla	79.599	98.023
Venta de deshechos	3.886	2.371
Maquila	7.520	-
Descuento en Ventas	(1.598)	-
TOTAL	<u>2.306.970</u>	<u>3.702.474</u>

23. OTROS INGRESOS

Intereses y Comisiones	-	11.100
Recuperación	4.530	3.769
Otros	10	8
TOTAL	<u>4.540</u>	<u>14.877</u>

24. MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS

Inventario inicial de nuez	-	1.221.730
Inventario inicial de aceite	-	957.360
Inventario inicial de pasta	-	415.588
Inventario Inicial de cascarilla	-	6.920
Inventario inicial de productos terminados	358.227	-
Compras de nuez	988.812	2.773.381
Gasto de transporte	73.550	134.341
Compras de aceite de palmiste	22.639	-
Transporte de aceite de palmiste	409	-
Inventario final de materia prima	(15.701)	(1.174.162)
Inventario final de productos terminados	(60.606)	(1.662.228)
TOTAL	<u>1.367.128</u>	<u>2.672.930</u>

25. 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 2013.

