

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA. LTDA., (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 01 de febrero de 2000, ante la Notaría Décimo Sexto del Cantón Quito, Dr. Gonzalo Román, e inscrita en el Registro de la propiedad del Cantón Quinindé, el 05 de abril de 2000 bajo el No. de repertorio 1039.

NATURALEZA Y DENOMINACION: AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA. LTDA., Es una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará 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.

PLAZO Y DURACION: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro de la propiedad de la escritura pública (05/04/2000).

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quinindé - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Esmeraldas, Calle Vía Santo Domingo Km 196 Sector la primavera a un km del PAI La Marujita, con RUC: 0891701624001.

CAPITAL SOCIAL:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

Socios	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	TOTAL CAPITAL	%
Palmeras de los Cien Palcios S.A	341.088,00	85.272	341.088,00	45%
Peva Planta Extractora Agrícola La Unión S.A.	62.972,00	15.743	62.972,00	8%
Extractora Atahualpa Extracata S.A.	227.392,00	56.848	227.392,00	30%
Palmeras y Extractora del Bos Palmex S. A.	56.844,00	14.211	56.844,00	7%
Hitti Barakat Pierre Jean	23.296,00	5.824	23.296,00	3%
Sociedad Industrial Sozoranga S.A.	11.548,00	2.887	11.548,00	2%
Danayma S.A.	40.860,00	10.215	40.860,00	5%
TOTAL	764.000,00	191.000	764.000,00	100%

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- En la Nota N° 3: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

2.4. Período Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)**

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

3.3. Inventarios

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción, son valorados al costo de compra. Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)**

Concepto	Vida útil	%
Edificios	20 años	5%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%
Otras propiedades, plantas y equipo	10 años	10%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original)**. En caso de que aplicare.

3.7. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.10. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

3.11. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. En el periodo actual presenta una pérdida.

3.12. Impuestos

Impuestos corrientes:

El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2014 y 2015 son del 22%.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)**

Activos por Impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Composición Patrimonial

"La tarifa del impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el período fiscal", se aplicará de conformidad con el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de " incumplir el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o partícipes se aplicará una tarifa del 25% a toda la base imponible", de conformidad con el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

3.13. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)**

3.14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.16. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.17. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.18. Principio de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES CÍA.
LTDA.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)**

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	dic-14		dic-15	
		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica		500,00		500,00
	Subtotal Caja		500,00		500,00
	BANCOS LOCALES				
	Banco Pichincha Cta. 9321277		43,82		13.464,53
	Banco Internacional Cta. 4600601572		14.427,68		-
	Subtotal Bancos e Instituciones Financieras		14.471,50		13.464,53
	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		14.971,50		13.964,53

7	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-14		dic-15	
		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados				
	Locales		-		53.303,98
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados				
	Locales		278.409,38		240.022,25
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		278.409,38		293.326,23

8	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-14		dic-15	
		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados				
	Locales		11.148,41		-
	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados				
	Locales		55.484,26		57.696,00
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		66.632,67		57.696,00

9	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	dic-14		dic-15	
		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	Provisión Cuentas Incobrables		(9.406,79)		(10.468,16)
	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		(9.406,79)		(10.468,16)

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares)

10	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	79.749,92	315,36
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	23.048,24	108.966,68
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	102.798,16	109.282,04

11	INVENTARIOS	dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Inventario de Materia Prima	63.584,78	36.295,67
	Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	86.787,99	78.062,40
	Inventario Repuestos Herramientas y Accesorios	61.637,29	62.777,30
	TOTAL INVENTARIOS	212.010,06	177.135,37

12	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Seguros pagados por anticipado	13.762,74	15.552,67
	Anticipo a Proveedores	27.484,17	44.764,34
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	41.246,91	60.317,01

ACTIVOS NO CORRIENTES

13	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-14	dic-15	
	DETALLE	VALOR USD	(RETIROS)	VALOR USD
	Terranos	12.750,00	-	12.750,00
	Terminales(Excepio Terranos)	291.375,28	(238.341,28)	53.034,00
	Muebles y Escritorios	21.255,44	-	21.255,44
	Máquinas y Equipos e Instalaciones	758.455,85	250.291,28	1.008.747,13
	Equipo de Computación Y Software	4.950,65	836,25	5.786,88
	Vehículos , Equipos de Transportes y Camioneros	55.900,51	-	55.900,51
	Otras propiedades, planta y equipo	3.983,90	-	3.983,90
	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	1.148.671,61	12.786,25	1.161.457,86
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P.Y.E	(753.890,61)	(69.613,46)	(823.504,07)
	Total Depreciación Acumulada	(753.890,61)	(69.613,46)	(823.504,07)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	394.781,00	(56.827,21)	337.953,79

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares)

14	PROPIEDAD DE INVERSION		
		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	(RETIROS)
	Terrenos y Edificios	65.000,00	-
	Total Costo Propiedad de Inversión	65.000,00	-
	PROPIEDAD DE INVERSION (Neto)	65.000,00	-

15	ACTIVOS FINANCIEROS N/C - INVERSIONES NO CORRIENTES		
		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	En Subsidiarias y Asociadas	30.769,23	30.769,23
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	30.769,23	30.769,23

PASIVOS CORRIENTES

16	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES		
		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	RELACIONADOS		
	Locales	-	145.669,96
	NO RELACIONADOS		
	Locales	217.286,79	95.390,36
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	217.286,79	241.060,32

17	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES		
		dic-14	dic-15
	LOCALES		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Internacional	200.000,00	300.000,00
	Intereses por pagar Banco Internacional	5.992,34	7.666,68
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	205.992,34	307.666,68
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	205.992,34	307.666,68

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares)

18	<u>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</u>		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	RELACIONADOS			
	Locales	54.461,01		27.062,38
	NO RELACIONADOS			
	Locales	5.880,86		3.479,32
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	60.341,87		30.541,70

19	<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	Obligaciones con el IESS	5.548,17		4.796,08
	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados(Ver Plan de Cuentas-2.01.09)	6.931,07		7.456,15
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12.479,24		12.252,23

20	<u>ANTICIPO DE CLIENTES</u>		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	Anticipos a Clientes	690,08		0,00
	TOTAL ANTICIPOS A CLIENTES	690,08		0,00

PASIVOS NO CORRIENTES

21	<u>JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</u>		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
	Provisión Jubilación Patronal	21.134,00		35.166,00
	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	5.723,00		11.372,00
	TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	26.857,00		46.538,00

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares)

PATRIMONIO

22 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO dic-14 dic-15

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Palmas de los Cien Palcos S.A.	341.088,00	341.088,00
Pexa Planta Extractora Agrícola La Unión S.A.	62.972,00	62.972,00
Extractora Atahualpa Extracta S.A.	227.392,00	227.392,00
Palmas y Extractora del Bos Palmex S. A.	56.844,00	56.844,00
Hiti Barakat Pierre Jean	23.296,00	23.296,00
Sociedad Industrial Sozoranga S.A.	11.548,00	11.548,00
Danayma S.A.	40.860,00	40.860,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	764.000,00	764.000,00

23 RESERVAS dic-14 dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	27.059,24	27.059,24
Reserva Facultativa y Estatutaria	47.684,16	47.684,16
TOTAL RESERVAS	74.743,40	74.743,40

24 OTROS RESULTADOS INTEGRALES dic-14 dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	50.250,00	50.250,00
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	50.250,00	50.250,00

25 RESULTADOS ACUMULADOS dic-14 dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Resultados acumulados por adopción NIIF	(21.074,00)	(21.074,00)
(-) Pérdidas Acumuladas ejercicios anteriores	(63.979,80)	(214.078,20)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(85.053,80)	(235.152,20)

RI RESULTADOS DEL EJERCICIO dic-14 dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad del Ejercicio	-	-
(-) Pérdida del Ejercicio	(130.374,80)	(156.924,09)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(130.374,80)	(156.924,09)

CUENTAS DE RESULTADOS

26	<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Ventas netas locales con tarifa 12% de IVA	2.359.597,86	84.659,41
	Ventas netas locales con tarifa 0% de IVA o exento de IVA	-	2.369.603,47
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.359.597,86	2.454.262,88

27	<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Rentas	1.465,84	3.414,97
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	1.465,84	3.414,97

28	<u>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</u>		
		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	-	48.453,07
	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
	(+) Inventario inicial de materias primas	194.140,02	63.584,78
	(+) Compras netas locales de materia prima	1.805.451,89	1.583.977,15
	(-) Inventario final de materia prima	(242.023,67)	(36.295,67)
	(+) Inventario inicial productos terminados	841.773,20	86.787,99
	(-) Inventario final de productos terminados	(867.753,06)	(78.062,40)
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones con base gravada al IESS	114.159,32	111.060,62
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras Remuneraciones que no gravan al IESS	-	20.316,85
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	-	20.592,27
	Mantenimiento y reparaciones	38.987,24	53.395,07
	Combustibles y Lubricantes	-	17.835,94
	Suministros Materiales y Repuestos	93.217,10	160.008,35
	Transporte	-	7.149,16
	Seguros y Reservas (Primas y Costos)	-	16.887,34
	Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	54.511,85	53.622,57
	Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	-	122.480,38
	Pagos por Otros servicios	-	38.926,50
	Pagos por Otros Bienes	33.597,58	-
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2.066.061,47	2.290.719,97

AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITES VEGETALES AEXAV CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares)

29	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN		
		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Salarios, salarios y demás remuneraciones	84.853,59	81.603,35
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	14.297,10	12.423,15
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	16.149,93	15.673,58
	Honorarios, profesionales y dietas	64.840,48	48.652,00
	Mantenimiento y reparaciones	2.402,45	1.595,00
	Combustibles y Lubricantes	13.082,19	876,09
	Promoción y publicidad	1.142,07	168,30
	Transporte	7.821,93	2.339,60
	Provisión para Jubilación Patronal	1.177,00	14.032,00
	Provisión para Desahucio		5.640,00
	Provisión para cuentas incobrables	3.338,94	2.931,92
	Comisiones Locales	2.536,11	1.667,90
	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	23.147,04	6.442,96
	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	7.850,12	4.551,93
	Impuestos contribuciones y Otros	42.463,73	11.819,83
	Gastos de viaje	735,96	1.055,61
	Iva que se carga al costo	-	27.564,43
	Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	16.291,52	15.990,89
	Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	98.652,43	15.704,03
	Pagos por Otros servicios	2.543,06	13.398,63
	Pagos por Otros Bienes	8.155,71	16.230,57
	Total Gastos de Venta y Administración	411.481,36	300.370,77

30	INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS		
		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Intereses Bancarios Locales	13.895,67	23.511,20
	TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS	13.895,67	23.511,20

31	CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
		dic-14	dic-15
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(130.374,80)	(156.924,09)
	(+) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	(130.374,80)	(156.924,09)
	(+) Gastos no Deducibles Locales	-	-
	Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	(130.374,80)	(156.924,09)
	Impuesto a la Renta Causado (22%)(22%)	-	-
	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(130.374,80)	(156.924,09)
	(-) UTILIDAD (PÉRDIDA)	(130.374,80)	(156.924,09)