

**AGROINDUSTRIAS EXTRACTORAS DE ACEITE VEGETALES AEXAV CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DIC. 2017**

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 2017, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en caja y bancos locales para su uso en las actividades financieras de la compañía. Esos activos son de liquidez inmediata.

2.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Registra los saldos de cuentas por cobrar al costo de la transacción, menos el valor estimado por deterioro por efecto de incobrabilidad. Son cuentas a corto plazo que se recuperan en un plazo 1 a 4 semanas sin ningún tipo de interés, sobre la base de NIC 32 instrumentos financieros básicos y NIC 39. 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 de valores.

2.3 INVENTARIOS

Constituyen los inventarios de aceite de palmiste, torta de palmiste y de cascarilla, repuestos, herramientas y otros. Para su valoración se aplica el costo promedio ponderado. Los repuestos, herramientas y otros materiales ingresados a la bodega, son registrados al costo de adquisición más otros costos directamente atribuibles a la compra y, el gasto es reconocido en la fecha de consumo. El costo de producción y venta se revela sobre la base del sistema de inventario periódico realizado a la fecha de cierre.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de propiedad de la compañía se miden al costo de compra, menos el importe de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. Anualmente, se realiza una evaluación de saldos para la revelación apropiada del costo, depreciación y los efectos de deterioro. Una vez producida la venta o baja, se aplica a las cuentas correspondientes del activo y su depreciación. La depreciación se aplica sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada, de acuerdo con los siguientes porcentajes tributarios:

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

2.5 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Registra las aportaciones de capital en las empresas: Brikepalma S.A. y Coepalma S.A. que no están en funcionamiento como empresas en marcha. Además, registra un terreno de propiedad clasificada como inversión.

2.6 PATRIMONIO

El capital social de la Compañía está determinado por las acciones emitidas a su costo de constitución, además incluye la reserva legal y facultativa, que son reconocidas de conformidad con la legislación vigente. Los resultados acumulados, corresponden a resultados (netos) transferidos de periodos anteriores.

2.7 INGRESOS – COSTOS Y GASTOS

Los ingresos de actividades ordinarias por ventas y otros, son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio sobre la base de lo devengado, sobre la base de las facturas emitidas. Igualmente los costos y gastos son reconocidos sobre la base de lo devengado.

3. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	(en U. S. dólares)	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja chica	500	500
Banco Pichincha	622	-
Banco Internacional	-	55.263
TOTAL	<u>1.122</u>	<u>55.763</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas por cobrar clientes no relacionados	420.839	310.106
Otras cuentas por cobrar relacionadas	11.095	15.239
Otras cuentas por cobrar	30.593	40.091
Provisión para cuentas incobrables	(17.539)	(13.465)
TOTAL	<u>444.988</u>	<u>351.971</u>

La provisión por efecto de deterioro de la Cuenta de Clientes registra los siguientes movimientos:

Saldo al inicio del periodo	(13.465)	(10.468)
Deterioro del valor de clientes en el periodo	(4.074)	(2.997)
Saldo a fin de año	<u>(17.539)</u>	<u>(13.465)</u>

Se basa en un análisis de antigüedad de la cartera de clientes y los riesgos de incobrabilidad de acuerdo a la experiencia de años anteriores. Se estima una provisión del 100% cuando la incobrabilidad es determinante y, para los otros casos se estima porcentajes menores.

5. INVENTARIOS

Inventarios de materia prima	38.288	88.313
Inventarios de productos terminados	177.992	60.772
Inventarios de repuestos, herramientas y suministros	53.173	58.604
TOTAL	<u>269.453</u>	<u>207.689</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Anticipos a proveedores de servicios	6.528	-
Anticipos a proveedores de materia prima	52.127	48.733
Anticipo a transportistas	1.200	-
TOTAL	<u>59.855</u>	<u>48.733</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito tributario a favor de la empresa	113.478	144.788
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	264	472
TOTAL	<u>113.741</u>	<u>145.260</u>

La Compañía registra saldos de crédito tributario por efecto de retenciones y crédito tributario de años anteriores, cuyo derecho está establecido en la normativa legal tributaria correspondiente.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		(en U. S. dólares)	
	2017	2016	
Al 31 de diciembre registra:			
Terrenos	12.750	12.750	
Edificios	53.034	53.034	
Instalaciones	258.331	250.291	
Muebles y enseres	27.185	26.466	
Maquinaria y equipo	809.846	769.490	
Equipo de computación	7.265	5.247	
Vehículos	55.900	56.900	
Otras propiedades, planta y equipo	1.994	1.994	
Repuestos y herramientas	1.990	1.990	
TOTAL	1.228.295	1.178.162	
En el periodo 2016 se realiza el reavaluo del equipo y la maquinaria de la planta industrial de la compañía, para constituir la garantía prendaria a favor del Banco Internacional, cuyo valor comercial representa 1.255.470,83 USD.			
La evolución de los bienes muebles, se presenta a continuación:			
Saldo al comienzo del año	1.178.162	1.161.458	
Adiciones del periodo:			
Maquinaria y equipo	48.396	11.034	
Muebles y enseres	719	5.210	
Equipo de computación	1.018	460	
Costo histórico de los activos	1.228.295	1.178.162	
Depreciación acumulada	(942.486)	(887.961)	
Saldo a fin de año (NETO)	285.809	290.201	
9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversión en terreno	65.000	65.000	
Inversión en asociada	30.769	30.769	
TOTAL	95.769	95.769	
10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Proveedores locales de materia prima	311.548	227.705	
Proveedores locales de repuestos	27.132	15.945	
TOTAL	338.680	243.650	
11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Banco Internacional (1)	195.533	200.000	
Sobregiro contable - Cta. Banco Internacional	3.019	2.806	
Intereses por pagar Banco Internacional	599		
TOTAL	199.151	202.806	

(1) Saldos de capital al 31 de diciembre 2017 por operaciones de préstamos: 460302419-460302381 y 460302357 que vencen el 19 de junio 2018, 22 de diciembre 2018 y 21 de julio 2018.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	(en U. S. dólares)	
	2017	2016
Al 31 de diciembre registra:		
Con la Administración Tributaria	4.285	6.686
Con el IESS	6.373	6.751
Por beneficios de ley empleados	7.576	7.929
Impuesto a la renta de la compañía	5.247	21.136
Participación a trabajadores (15%)	1.799	26.038
Dividendos por pagar accionistas	107.450	-
TOTAL	132.732	68.540

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Sueldos por pagar	6.847	5.362
Otras cuentas por pagar	7.211	-
TOTAL	14.058	5.362

14. ANTICIPO DE CLIENTES

Anticipo clientes de aceite	38.363	54
Anticipo clientes de torta	2.017	325
Anticipo clientes de maquila	10.000	-
TOTAL	50.380	379

15. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre registra:		
Provisión para jubilación patronal	45.151	39.835
Provisión para desahucio	14.564	11.467
TOTAL	59.715	51.302

De acuerdo con lo que establece la Norma NIC 19 se revela los costos por beneficios a los empleados. Estos son reconocidos cuando se devengan independientemente del momento de pago. Igualmente la Compañía debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral mediante la bonificación por desahucio. Estas reservas contables se estiman sobre la base de un estudio actuarial para hacer frente a obligaciones futuras.

16. CAPITAL SOCIAL

Palcien S.A.	362.576	362.576
Pexa S.A.	62.972	62.972
Extractora Atahualpa S.A.	241.716	241.716
Palmex S.A.	60.424	60.424
Hitti Barakat Pierre Jean	24.764	24.764
Sociedad Agroindustrial Sozoranga S.A.	11.548	11.548
TOTAL	764.000	764.000

El capital social aportado por los accionistas está constituido por trecientos noventa y dos mil trecientos noventa y seis dólares de los Estados Unidos de América. Está dividida en 191.000 participaciones de 4,00 dólares cada una, éstas se encuentran íntegramente pagadas.

17. RESERVAS

	(en U. S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal (1)	33.380	27.059
Reserva Facultativa	12.641	-
TOTAL	<u>46.021</u>	<u>27.059</u>

(1) La Ley de Compañías en su Art. 297 establece que de las utilidades anuales, se destine por lo menos 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.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre registra:		
Pérdidas acumuladas	(368.123)	(323.318)
Pérdidas (ganancias) actuariales no reconocidas	(21.074)	-
Resultados acumulados por adopción NIIF	-	(21.074)
TOTAL	<u>(389.197)</u>	<u>(344.392)</u>

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre registra:		
Venta de aceite de palmiste	2.599.407	2.480.451
Venta de pasta de palmiste	239.163	301.427
Venta de cascarilla	103.656	126.403
Maquila de nuez	273.754	369.462
Otros	9.923	9.339
TOTAL	<u>3.226.903</u>	<u>3.267.082</u>

20. MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS

Compra de bienes no producidos	139.563	183.591
Inventario inicial de materia prima	88.312	36.296
Compras locales de materia prima	2.272.628	2.085.958
Inventario final de materia prima	(38.288)	(88.313)
Inventario inicial de aceite, pasta y cascarilla	60.772	78.062
Inventario final de aceite, pasta y cascarilla	(177.992)	(60.772)
TOTAL	<u>2.344.996</u>	<u>2.234.822</u>

21. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la compañía pueda tener algún efecto en los estados financieros examinados.