

Contenido:

Informe del Auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de flujos de efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio
Resumen de las principales Políticas contables
MATERIALIDAD
Notas a los Estados Financieros

Jaime Marcelo Camino Alvarez
Auditor Externo – RNAE 150
Telf. 022-869-649
Río Pastaza 674 e Ilaló – San Rafael
aecoauditores2000@yahoo.com

Exp. 1

**INFORME DE AUDITORIA
E X T E R N A**

2018

ACEITES TROPICALES S.A. ATSA

A la Junta de Accionistas.

Pág. 1

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS
ACEITES TROPICALES S.A. ATSA

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA** por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes: estados de situación financiera, estado de resultados global, estado de cambios en patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA**, el Balance General, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2018; de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la empresa, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

El informe auditado al 31 de diciembre 2018 refleja una opinión sin salvedades, con fecha 18 febrero 2019.

LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

No hay una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar con su funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la compañía **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario, separado al S.R.I. por el año 2018.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración y la Empresa **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

1. Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de la Propiedad, Planta y Equipo.

La presente auditoría expresa que el reavalúo del terreno rural de su propiedad ha sido efectuado con el respaldo de un Informe de Perito calificado por la Superintendencia de Compañías. De manera que es justificable el avalúo de la propiedad inmobiliaria, cercano al cantón de la Concordia. Por tanto damos cumplimiento con el art. 6 de la Resolución No. 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías publicado en el R.O. No.146 el 22 de agosto del 2000, emitiendo la razonabilidad de avalúo antes mencionado.

Énfasis 1

Los estados financieros correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los que **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA S.A.** ha preparado e implementado NIIF PYMES.

Quito, 18 de febrero del 2019



Lcdo. Jaime Marcelo Camino Alvarez
SC. RNAE: 150
Registro CPA. 3.427

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018

(en dolares americanos)		Nota	2018 NIIF	2017 NIIF
Activo				
11.	Activos corrientes			
11.01	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	22.094,62	48.153,05
11.02.05	Deudores Comerciales	4	3.334,50	7.445,10
11.02.08	Cuentas por Cobrar	5	790,18	2.378,26
11.02.11	Anticipo Ancupa	6	4,62	16,78
11.03	Inventarios	7	2.872,22	-
11.05.03.01	Impuestos anticipados	8	4.865,95	4.865,95
				-
	Total Activos corrientes		33.962,09	62.859,14
12.	Activos no corrientes			
12.01	Propiedad Planta y Equipo	9	1.171.886,99	1.156.203,76
12.02	Activos Biológicos	10	131.939,49	128.080,26
	Total Activos no corrientes		1.303.826,48	1.284.284,02
	Total de Activos		1.337.788,57	1.347.143,16
Pasivo y patrimonio neto				
21.	Pasivos corrientes			
	Proveedores		-	-
21.07.01-03	Impuestos y IESS por Pagar	11	1.291,61	1.110,26
21.07.05	Participación Trabajadores	12	2.260,05	5.037,20
21.07.02.01	Impuesto a la Renta del ejercicio	13	-	1.406,33
21.07.04	Provisiones por Pagar	14	10.031,97	9.095,42
21.03.01.04	Otras Cuentas por Pagar	15	102,09	70,71
	Total Pasivos corrientes		13.685,72	16.719,92
22.	Pasivos no corrientes			
22.04.	Dividendos por Pagar Accionistas	16	232,21	214,81
22.07.01	Provisiones no corrientes	17	28.560,41	25.577,50
	Total pasivo no corrientes		28.792,62	25.792,31
	Total pasivo		42.478,34	42.512,23
3.	Patrimonio neto			
31.01.01	Capital social	18	48.200,00	48.200,00
34.01	Reserva Legal	19	16.778,12	15.639,74
	Reserva Facultativa		-	-
36.03	Resultds acumul.por Adopción NIIF	20	(21.511,37)	(21.511,37)
35.02	Superavit por Revalorización	21	1.240.933,67	1.240.933,67
38.01	Ganancias y Pérdidas Actuariales	22	664,44	401,39
37.01	Utilidad ejercicio	23	10.245,37	20.967,50
	Total del Patrimonio Neto		1.295.310,23	1.304.630,93
	Total pasivo y patrimonio neto		1.337.788,57	1.347.143,16

ACEITES TROPICALES S.A. ATSA
Estado de Resultados Integral

del 1 de enero 2018 al
31 de diciembre 2018

(en dolares americanos)	Código		2018		2017
Ventas	41.01.01		142.310,91		157.505,49
Costo de venta y Producción	51.	64,85%	-92.293,75	58,09%	-91.497,09
Mano de Obra Directa	51.02		44.549,29		42.658,53
Depreciación maq.equipo agríc.	51.03.01		584,24		85,56
Depreciación Activos Biológicos	51.03.02		8.164,68		8.623,20
Mantenimiento y Reparación	51.05.03		3.277,28		4.713,73
Suministros, Materiales	51.05.02		27.398,66		26.107,80
O.Costos: Combust/Cost-IVA /Impuest.	51.05.01-05.06-08		8.319,60		9.308,27
Margen bruto			50.017,16		66.008,40
Gastos de Ventas y Adminstración	52.	26,85%	(38.205,76)	20,87%	(32.874,11)
Sueldos y salarios	52.02.01.01	11,64%	16.560,00	8,61%	13.560,00
Aportaciones al IESS	52.02.01.03	2,38%	3.392,02	1,76%	2.777,03
Beneficios Sociales	52.02.01.02	2,64%	3.756,09	2,57%	4.055,22
Honorarios,Contabilid, Abogados,Auditoría	52.02.14.04	3,33%	4.741,66	3,46%	5.454,64
Servicio Internet	52.02.14.02	0,26%	362,88	0,23%	362,88
Mantenimto, reparaciones, combustible	52.02.05-09	1,21%	1.719,20	0,52%	810,36
Suministros y Repuestos equi.menor	52.02.08.01-06	0,74%	1.055,02	0,57%	894,94
Gastos de Gestión	52.02.07	0	0,00	0	0,00
Depreciaciones activos fijos	52.02.02	2,90%	4.128,45	2,39%	3.765,72
Impuestos y Contribuciones	52.02..11	1,35%	1.915,52	0,58%	917,34
Otros bienes y servicios	52.02.14.06	0,40%	574,92	0,18%	275,98
			38.205,76		32.874,11
UTILIDAD OPERCIONAL			11.811,40		33.134,29
Otros ingresos - venta de activos fijos	43.05.01.01	-2,86%	4.066,67	-2,98%	4.694,99
Otros ingresos	43.05.01.02.03		30,52		
Otros gastos					
Beneficio antes de costes financieros e impuestos sobre las ganancias			15.908,59		37.829,28
Gastos No deducibles	52.04.02-07	0,52%	-745,64	2,63%	-4146,22
Gastos financieros	52.03.05.01-03	0,06%	-96,05	0,06%	-101,79
No deducibles, Contribuc. Solidaria					0,00
Total costes financieros					0,00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. I.RENTA	37.01		15.066,90		33.581,27
Participación de trabajadores 15%			(2.260,04)		(5.037,19)
Más: Gastos No deducibles	52.04.02-07		745,64		4.146,22
Amortización Pérdidas			-3195,92		-3195,92
Deducciones adicionales			-4664,14		-5645,00
Base Imponible			5.692,45		23.849,38
Impuesto sobre las ganancias			(1.423,11)		-5.246,86
Provisión 10% Reserva Legal	34.01.		(1.138,38)		-2.329,72
Valores deducciones no deducibles y otros			-		548,48
Resultado del ejercicio			10.245,37		20.967,50
Atribuible a :					
Beneficios por acción			Usd\$ 0,213		Usd\$ 0,435
Beneficio por dólar de venta			Usd\$ 0,072		Usd\$ 0,133

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre del 2017

Pág. 5.

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
	95	189.518,54
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	108.395,29
Clases de cobros por actividades de operación	950101	152.106,78
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	146.421,51
Otros cobros por actividades de operación	95010105	5.685,27
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(43.615,44)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(43.632,84)
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-
Otros pagos por actividades de operación	95010205	17,40
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	
Intereses pagados	950105	(96,05)
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(9.219,75)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(9.219,75)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	90.343,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-
Pagos de préstamos	950305	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	
Dividendos pagados	950308	-
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	90.343,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	189.518,54
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	48.153,05
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	237.671,59
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	15.066,90
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	8.748,92
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	8.748,92
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(190,34)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	4.110,60
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	1.588,08
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-2872,22
(Incremento) disminución en otros activos	9805	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	31,38
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(1.840,60)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	17,40
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(1.224,98)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	189518,54

ACEITES TROPICALES S.A. ATSA
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

31 de diciembre de 2018

(en dolares americanos)								Total Patrimonio neto
	Capital suscrito	Reserva Legal	Superavit por Revalorización	Utilidad del ejercicio	Utilidades Acumuladas	Utilidad del 2017	Resultados Acumulados adop.1ra.vez NIIF	Total
Total de ingresos y gastos reconocidos								
Aumento de capital								
Pagos basados en acciones (NIIF 2)								
Pago de dividendos a los accionistas				0			-	0,00
Adquisición de acciones propias								
Cancelación de acciones propias								
31 de diciembre 2017	48.200,00	15.639,74	1.240.933,67	-	401,39	20.967,50	(21.511,37)	1.304.630,93
Ajuste, utilid.acumuadas								-
Aumento de capital								
Incremento Reserva Legal		1138,38						1.138,38
Liquidación utilidades 2017						(20.967,50)	-	(20.967,50)
Reavalúo Informe Perito								0,00
Resultados del ejercicio 2018				10.245,37				10245,37
Adquisición de acciones propias								0,00
Ganancias Actuariales acumuladas					263,05			263,05
31 de diciembre 2018	48.200,00	16.778,12	1.240.933,67	10.245,37	664,44	-	(21.511,37)	1.295.310,23

M A T E R I A L I D A D

Es el monto máximo de error que afecta al lector de los Estados Financieros.
Es el máximo error que el auditor permita a partir de su juicio profesional. En razón a una estimación previa que el auditor establece un porcentaje mínimo cuando esté revisando las cuentas.

LA NIA 320 dicta lo siguiente:

- El objetivo de la auditoría de estados financieros es permitirle al auditor expresar una opinión respecto de si los estados financieros están preparados, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con la estructura aplicable de información financiera.
- La materialidad debe ser considerada por el auditor cuando: (a) Determina la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de auditoría; y, (b) Evalúo el efecto de las declaraciones equivocadas.

En la presente auditoría toda variación que sobrepase el 15% deberá ser explicada por parte del ente auditado y analizado por parte del auditor inclusive las explicaciones relevantes, luego dará a conocer a los lectores de los estados financieros.

Detalle	2018	NOTAS	2017	Porcentaje En más	M o n t o Variación	Porcentaje En menos
Activos Corrientes						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	22.095	3	48.153		-26.058	54,12%
Deudores Comerciales	3.334	4	7.445		-4.111	55,21%
Cuentas por Cobrar	790	5	2.395		-1.605	67,01%
Inventarios	2.872	7	0	(+) del 100%	2.872	
Pasivos Corrientes						
Oblig. Tributarias y IESS por Pagar	1.292	11	1.110	16,40%	182	
Participación de Trabajadores	2.260	12	5.037		-2.777	55,13%
Patrimonio y Utilidad inclusive						
Utilidad del ejercicio	10.245	23	20.968		-10.723	51,14%
Resultados						
VENTAS	142.311		157.505		-15.194	9,65%
Gastos	38.206		32.874	16,22%	5.332	
	<u>201.310</u>		<u>227.335</u>			

EXPLICACION A LOS RIESGOS DE MATERIALIDAD, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.-

Los fondos se manejan en la cuenta corriente # 3163864504 del Banco del Pichincha de Sto. Domingo de los Tsachilas. Tiene ingresos durante el año 2018 USD. 152.916, prácticamente están cubiertos con las ventas de dicho ejercicio económico, restando los pendiente de cobro a Clientes a diciembre 31 2018, y además así como sigue:

Ventas del año 2018	USD. 142.311	
Restar el impuesto a la renta retenido	-1.423	
Restar valores por Cobrar, clientes	-3.335	
Sumar, ingreso por venta de vehículo	<u>15.000</u>	
<u>Suman los ingresos</u>	<u>USD. 152.553</u>	USD. 363 dif. No significativa

Los desembolsos alcanzan la cifra de USD. 178.975

Costos de Producción	USD. 92.294	
Gastos de Ventas y Administrativos	38.206	
Incremento de activos biológicos	12.024	
Compra de vehículo	22.000	
Compra de activos fijos	2.872	
Pago rol de 15% participación trabajadores	5.037	
Pago de impuesto a la renta 2017	1.406	
Pago de impuestos retenidos mensualmente	1.233	
Débitos bancarios	<u>96</u>	
<u>Suman los desembolsos</u>	<u>USD.175.168</u>	USD. 3.807 dif. No significativa

DEUDORES COMERCIALES.

Esta cuenta clientes tuvo una disminución de USD. 4.111 que corresponde a baja del saldo a cargo de Extractora San Daniel en Usd. 4.554 menos el incremento de saldo deudor a cargo de Extractora de Alcopalma USD. 443.83

CUENTAS POR COBRAR:

Este grupo disminuye al bajar la deuda de Gad la Concordia en Usd. 1.750. Restar Usd.162 PXC Personal Empresa.

INVENTARIOS:

Se incrementa en Usd. 1960 por insumos y materiale; y en concepto de respuestos por Usd. 912.

IESS POR PAGAR E INPUESTOS REENIDOS A PAGAR:

Hay incrementos por pagar en aportes (personal y patronal) en Usd.77.09; Fondos de Reserva en Usd. 36,81; y, Préstamos Quirografarios IESS en Usd. 82.26. En impuestos retenidos en cambio hubo disminución en Usd. 14.

15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES.

Se ha producido una disminución de USD. 2.777 debido a que las utilidades antes de reparto del año 2018 es menor que el de 2017. Y este resultado se debe a que las ventas fueron menores en Usd. 15.194.58.

UTILIDAD DEL EJERCICIO:

En el presente año 2018 las utilidades disminuyeron en Usd. 10.723 en cifras absolutas, podríamos decir que la razón fundamental fue que las ventas fueron menores en Usd. 15.195.

VENTAS:

Como se indica en el acápite anterior en el año 2018 se vendió menos. Se deberá encontrar las razones puntualizadas en el Informe Gerencial.

GASTOS OPERATIVOS:

En el presente al 2018 fueron mayores que en el 2017 y está localizado en el rubro de sueldos y salarios más aportaciones al IESS por Usd. 3.615; en impuestos y Contribuciones por Usd. 998; en Mantenimiento, reparaciones, combustible Usd. 909. Mientras si ha habido disminución en Gastos Honorarios por Usd.713; la diferencia restante de Usd. 523 está dado por aumentos y disminuciones en varios items de gastos.

BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses los saldos originados con anterioridad al 1 de abril del 2000 cuando el sucre ecuatoriano fue la moneda de curso legal en el país.

POR TANTO, para conocimiento de la empresa **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA** indicamos las resoluciones que tienen que ver con la adopción de NIIFs.

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación, y Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control, en la que se establece que a partir del 1ro. de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se estableció el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías consideradas como Pymes, deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

b. Base de medición:

Los estados financieros de la empresa se registran sobre la base del devengado.

c. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

e. Periodo contable

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

f. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se pondrán a consideración de la Junta General de Accionistas, que se reunirá hasta el 9 de marzo de 2019., y tendrán la facultad de aprobarlos o no.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Cuentas por cobrar corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes.

b.1. Estimación o Deterioro para cuentas comerciales

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con la antigüedad de cada grupo de deudores y sus características.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la Compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

c. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

Los costos atribuibles directamente son:

- Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- Los costos de operacionales;
- Los honorarios profesionales.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

d. Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

e. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas, se miden utilizando el valor razonable, neto de impuestos, rebajas y descuentos.

g. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

h. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

ACEITES TROPICALES S.A. ATSA es una sociedad que funciona legalmente, constituida el 30 de mayo de 1951 en la ciudad de Quito (Registro Mercantil, No. 141 e inscrita el 20 de julio de 1951); y, conforme al "Objeto" escriturado: el cultivo y exportación en el Ecuador, y especialmente en las zonas tropicales y subtropicales, de las más adecuadas y favorables variedades de plantas, cuyos tallos, hojas, frutos o semillas ofrezcan rendimientos de productos, para fines comestibles para fines industriales.

En la actualidad la empresa se dedica como actividad principal al cultivo de palma africana, conforme al RUC.

La compañía está domiciliada en la Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, en el Cantón Santo Domingo de los Colorados, cerca de la ciudad de la Concordia en la Vía Quinindé Km. 37 y fue constituida primeramente para una duración de veinte años y luego prorrogada su duración para cuarenta años más en el año 2009.

NOTA 2. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURAS

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA**, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración de la compañía auditada podrá considerar.

La compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos de efectivo, activos, pasivos y patrimonio, y en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración de la compañía **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA**.

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, pagos de impuestos, impuestos municipales, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos, o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

b. Riesgo de crédito

La compañía **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA** no presenta en sus cuentas por cobrar, este riesgo que hace referencia a la capacidad de nuestros clientes, de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía, dentro de los plazos establecidos, lo que nos determina un riesgo crediticio bajo por tal razón debemos analizar:

1. Deudores por ventas o servicios

Las políticas de crédito de la empresa son similares para todos sus clientes, debido a los cobros por sus servicios, el riesgo por crédito es bajo, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso sus negocios.

c. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía no considera como ente de financiación a documentos por pagar, por lo cual tiene presenta un riesgo de exposición a tasas de interés bajo. Las políticas en la administración de estos riesgos de acuerdo son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de interés.

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. La compañía mantiene un buen nivel de liquidez, y montos suficientes para cubrir eventuales pasivos y otros.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por reorganizaciones u otros hechos inusuales o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, cambios del sistema o pérdida de información por daño de hardware.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pag.13

- Infraestructura, que son elementos de apoyo de espacio físico (que pueden afectarse por factores climáticos u otros contingentes relacionados con el movimiento de la compañía ACEITES TROPICALES S.A. ATSA)

- Ya que la empresa se dedica exclusivamente de la explotación de palma africana puede tener riesgos de perder activos biológicos por causas diversas como plagas que pueden provocar la pérdida significativa de cultivos.

NOTA 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Corresponde a:

Detalle	2018	2017
Caja	US \$ 1,46	1,01
Banco Pichincha CC.3163864504	22.093,16	48.152,04
	<u>US \$ 22.094,62</u>	<u>48.153,05</u>

NOTA 4 DEUDORES COMERCIALES

Se refiere a:

Código	Detalle	2018	2017
11.02.05.01	Extractora Alcopalma S.A.	443,83	-
11.02.05.02	Extractora San Daniel	2.890,67	7.445,10
		<u>US \$ 3.334,50</u>	<u>7.445,10</u>

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Código	Detalle	2018	2017
11,02,08.04	Por Cob. Gad La Concordia	627,92	2.378,26
.01	Por Cobrar Personal Empresa	162,26	-
		<u>US \$ 790,18</u>	<u>2.378,26</u>

NOTA 6 ANTICIPO ANCUPA

Código	Detalle	2018	2017
11.02.08.07	Anticipo entregado a Ancupa	4,62	16,78
		<u>US \$ 4,62</u>	<u>16,78</u>

NOTA 7 INVENTARIOS

Código	Detalle	2018	2017
11.03.01.01	Insumos y Materiales	1.960,22	-
.03.02	Inventario Repuestos	912,00	-
		<u>US \$ 2.872,22</u>	<u>-</u>

NOTA 8 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Código	Detalle	2018	2017
11.05.03.01	Impuesto Anticipo a la Renta	4.865,95	4.865,95
		US \$ 4.865,95	4.865,95

NOTA 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

INCREMENTOS						
	Saldo al	Reavalúo	TOTAL	Depreciación	Depreciación	SALDO AL
	01/01/18	Over Hold				
DETALLE:		Adquisición	ACTIVOS	2018	Acumulada	31/12/2018
Terreno	720.000.00	405.000.00	1.125.000.00			1.125.000.00
Edificios, casas hda.	14.934.02		14.934.02	- 746.76	- 6.471.68	8.462.34
Muebles y Enseres	190.00		190.00	- 18.96	- 183.83	6.17
Maquinaria	16.705.22	2.329.25	19.034.47	-584.24	- 1.208.32	17.826.15
Equipo de Computación	1.738.39		1.738.39	- 212.76	- 1.312.76	425.63
Impresora Epson TX200	109.50	-109.50	0.		109.50	0
Volqueta Chevrol FVP3	63.446.99		63.446.99		- 63.446.99	0
Cmnta.Chevrolet D-Max	15.000.00	-15.000.00	0.		11.066.67	0
Camta Chevrolet JBA5050		22.000.00	22.000.00	- 3.149.97	- 1.833.30	20.166.70
Activos Depreciables	112.124.12	9.219.75	121.343.87	- 3.396.02	- 74.456.88	46.886.99
Totales de Balance:						
PROPIEDAD PL.EQ.	832.124.12	414.219.75	1.246.343.87	-4.712.69	- 74.456.88	1.171.886.99

NOTA 10 ACTIVOS BIOLÓGICOS

DETALLE:	Saldo al 01/01/18	Incrementos	Decrementos	Depreciación 2018	Depreciación Amulada	SALDO AL 31/12/2018
<u>Plantas en crecimiento:</u>						
5 has. En guayacán	17.869.50					17.869.50
Lote 2 año 2014	18.372.23	4.576.92				22.949.15
Lote 2 año 2015	10.799.85	4.341.72				15.141.57
La yerbita 2015	5.287.18	3.105.27				8.392.45
<u>Plantas en crecimnto.</u>	<u>52.328.76</u>	<u>12.023.91</u>				<u>64.352.67</u>
<u>Plantas en Producción:</u>						
<u>CULTIVOS:</u>						
5.93 Hs. 1.991	3.883.73				-3.883.73	0.00
26.64 Hs. 1.994	21.365.01			-2.670.60	-18.694.23	2.670.78
5.39 Hs. 1.996	5.355.02			-535.56	-3.748.86	1.606.16
4.65 Hs. 1.998	0.00					0.00
2.37 Hs. 1.999	2.935.39			-225.84	-1.580.84	1.354.55
12.64 Hs. 2.002	16.588.36			-1.036.80	-7.257.57	9.330.79
6.84 Hs. 2.005	11.661.31			-613.80	-4.296.55	7.364.76
16.89 Hs. 2.006	29.141.84			-1.457.04	-10.199.33	18.942.51
6.73 Hs. 2.007	9.666.97			-460.32	-3.222.25	6.444.72
17.97 Hs. 2.010	23.295.43			-1.164.72	-3.422.88	19.872.55
<u>Total Cultivos</u>	<u>123.893.06</u>			<u>-8.164.68</u>	<u>-56.306.24</u>	<u>67.586.82</u>
Totales de Balance:						
ACTIVOS BIOLÓGICOS	176.221.82	12.023.91		-8.164.68	-56.306.24	131.939.49

NOTA 11 IMPUESTOS Y IESS POR PAGAR

Se refiere a:

Detalle	2018	2017
21.07.01.01-04 I.Retefuente 1% Y 2%	74,35	89,32
21.07.01.02-07 Retención de IVA 30% y 70%	4,04	3,88
21.07.03.01-02 Aportes personal y patronal	833,39	756,30
.03 Fondo de Reserva	270,16	233,35
.04 Ptmos. Quirografarios IESS	109,67	27,41
US	<u>1.291,61</u>	<u>1.110,26</u>

NOTA 12 PARTICIPACION DE UTILIDADES PARA TRABAJADORES

		Detalle	
		2018	2017
21.07.05	15% Participación de Trabajad.	2.260,05	5.037,20
		US <u>2.260,05</u>	<u>5.037,20</u>

NOTA 13 IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO

		Detalle	
		2018	2017
21.07.02.01	Impuesto a la Renta del ejercicio	-	1406,33
		US <u>-</u>	<u>1.406,33</u>

NOTA 14 PROVISIONES POR PAGAR

Se refiere a:

		Detalle	
		2018	2017
21.07.04.01	Décimo Cuarto Sueldo	2.573,30	2.500,00
.02	Décimo Tercer Sueldo	321,52	291,87
.05	Provisión para Desahucio	7.137,15	6.303,55
		US \$ <u>10.031,97</u>	<u>9.095,42</u>

NOTA 15 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

		Detalle	
		2018	2017
21.03.01.04	Ing. Juan Carlos Acosta	102,09	52,09
21.07.03.05	Por pagar empleados	-	18,62
		US \$ <u>102,09</u>	<u>70,71</u>

**NOTA 16 PASIVOS NO CORRIENTES
Dividendos por Pagar a Accionistas**

Se refiere a:

		Detalle	
		2018	2017
22.04.	P. Pagar al Sr. Jorge Pérez Guerrero	232,21	214,81
		US \$ <u>232,21</u>	<u>214,81</u>

NOTA 17 PROVISIONES NO CORRIENTES

Se refiere a:

		Detalle	
		2018	2017
22.07.01	Jubilación Patronal Por Pagar	28.560,41	25.577,50
		US \$ <u>28.560,41</u>	<u>25.577,50</u>

NOTA 18 CAPITAL SOCIAL

Cuenta con un Capital de USD. 48.000.00 (Cuarenta y Ocho Mil dólares americanos)

NOTA 19 RESERVA LEGAL

USD. 16.778.12

NOTA 20 RESULTADOS ACUMULADOS ADOP.NIIF POR PRIMERA VEZ

USD. – 21.511.37 resultado de aplicación e implementación de NIIF PYMES.

NOTA 21 SUPERAVIT POR REVALORIZACION

USD. 1.240.933.67 Representa el resultado de Revalorización

NOTA 22 GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES

664.44 Ganancias y Pérdidas Actuariales.

NOTA 23 UTILIDAD DEL EJERCICIO

USD. 10.245.37

NOTA 24 CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Con el fin de atraer el capital nacional y extranjero, se establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta. Por tanto, aplicarán la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25%, sobre el resto de las utilidades. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 20% de dicha pérdida.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Los saldos de impuesto a la renta anticipados y que no han sido utilizados, se pueden reclamar al SRI su devolución hasta cinco años transcurridos luego del pago del mismo.

NOTA 25 HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

NOTA 26 DISPOSICIONES DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN:

En el registro oficial No. 351 el 29 de diciembre de 2010, se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a) La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, determinándose las tarifas 24% y 23% para los años 2011 y 2012 respectivamente, y el 22% a partir del año 2013 al 2017. Al 2018 se dispone el pago del 25% .
- b) Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

- c) Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por las empresas medianas.
- d) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- e) La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- f) Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- g) Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este código.

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

En nuestra opinión, la Empresa **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA** ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias EN EL EJERCICIO ECONOMICO DE ENERO 31 DE DICIEMBRE DE 2018 , así:

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA** tiene como política presentar la declaración anual del Impuesto a la Renta en forma puntual, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración constan los ingresos operacionales (Utilidad Antes 15% reparto Utilidades e Impuesto a la Renta del año 2018 es USD. 10.245.37; y se deducirán los valores que le correspondan.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

ACEITES TROPICALES S.A. ATSA presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2018. Las ventas no son gravadas con este impuesto conforme a Normas. Y los IVA de compras constituyen parte del costo, conforme a Normas.

RETENCION EN LA FUENTE:

Ha efectuado retenciones en pago de compras, valores que han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas. Al 31 de diciembre 2018 queda pendiente de pago USD. 74.35, mismo que se reintegrará al SRI en enero 2019.

RETENCION DEL " I V A":

ACEITES TROPICALES S.A. ATSA. Realizó las declaradas mensualmente con retenciones por tanto hubo pagos por este concepto que fueron pagados a tiempo durante el año 2018. Al 31 de diciembre 2018 queda pendiente de pago USD. 4.04, mismo que se reintegrará al SRI en enero 2019.

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

ACEITES TROPICALES S.A. ATSA

Por Resolución Tributaria para el año 2017 en lo que respecta al pago del anticipo, quedaron exentos todas los entes dedicados a la producción de aceite de palma del pago del mismo.