

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 2019 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 2019; 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 2019 refleja una opinión **sin salvedades**, con fecha 25 de Febrero del 2020.

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 2019. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario, separado al S.R.I. por el año 2019.

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 fueron los que **ACEITES TROPICALES S.A. ATSA S.A.** ha preparado e implementado NIIF PYMES.

Quito, 25 de febrero del 2020



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

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

(en dolares americanos)

	Nota	2019 NIIF	2018 NIIF
Activo			
11. Activos corrientes			
11.01			
11.01	3	36.013,12	22.094,62
11.02.05	4	8.051,53	3.334,50
11.02.08	5	61,18	790,18
11.02.11	6	11,69	4,62
11.03	7	16.639,32	2.872,22
11.04.03		-	-
11.05.03.01	8	4.865,95	4.865,95
			-
		65.642,79	33.962,09
12. Activos no corrientes			
12.01	9	1.166.196,90	1.171.886,99
12.02	10	111.932,88	131.939,49
		1.278.129,78	1.303.826,48
		1.343.772,57	1.337.788,57
Pasivo y patrimonio neto			
21. Pasivos corrientes			
Proveedores			
21.07.01	11	83,89	78,39
21.07.03	12	1.019,50	1.213,22
21.07.05	13	2.768,45	2.260,05
21.07.02.01	14	-	-
21.07.04	15	10.300,34	10.031,97
21.03.01.04	16	109,10	102,09
		14.281,28	13.685,72
22. Pasivos no corrientes			
22.04.	17	240,71	232,21
22.07.01	18	30.012,05	28.560,41
		30.252,76	28.792,62
		44.534,04	42.478,34
3. Patrimonio neto			
31.01.01	19	48.200,00	48.200,00
34.01	20	18.212,91	16.778,12
36.03	21	(21.511,37)	(21.511,37)
35.02	22	1.240.933,67	1.240.933,67
38.01	23	490,21	664,44
37.01	24	12.913,11	10.245,37
		1.299.238,53	1.296.310,23
		1.343.772,57	1.337.788,57

ACEITES TROPICALES S.A. ATSA
Estado de Resultados Integral

del 1 de enero 2019 al
31 de diciembre 2019

(en dolares americanos)	Código		2019		2018
Ventas bienes (madera \$5.128 en 2019)	41.01.01 y 02		139.122,59		142.310,91
Costo de venta y Producción	51.	40,42%	-82.896,92	64,85%	-92.293,75
Costos de madera vendida	51.01.		4.102,40		0,00
Mano de Obra Directa	51.02		37.587,05		44.549,29
Depreciación maq.equipo agríc.	51.03.01		1.581,60		584,24
Depreciación Activos Biológicos	51.03.02		8.164,86		8.164,68
Combustibles y lubricantes	51.05.01		2.060,53		3.277,28
Suminist, Matrls, herramt.Repuestos	51.05.02-03		24.978,27		27.398,66
Otros Costos- IVA /Impuest.	51.05.06-08		4.422,21		8.319,60
Margen bruto			56.225,67		50.017,16
Gastos de Ventas y Adminstración	52.	27,30%	(36.583,88)	26,85%	(38.205,76)
Sueldos y salarios	52.02.01.01	12,33%	17.160,00	11,64%	16.560,00
Aport. Patronal IESS y Fondo de Reserva	52.02.01.03	2,53%	3.514,92	2,38%	3.392,02
Beneficios Sociales	52.02.01.02	1,73%	2.409,89	2,64%	3.756,09
Otros gastos del personal-alimentación	52.02.01.07	0,87%	1.206,42		0,00
Honorarios,Contabilid, Abogados,Auditoría	52.02.14.04	3,38%	4.705,00	3,33%	4.741,66
Servicio Internet	52.02.14.02	0,27%	375,84	0,26%	362,88
Mantenimto, reparaciones, combustible	52.02.05-09	0,55%	764,44	1,21%	1.719,20
Suministros y Repuestos equi.menor	52.02.08	0,55%	770,56	0,74%	1.055,02
Gastos de Gestión	52.02.07	0	0,00	0	0,00
Depreciaciones activos fijos	52.02.02	2,95%	4.108,49	2,90%	4.128,45
Impuestos y Contribuciones	52.02.11	1,05%	1.454,03	1,35%	1.915,52
Otros bienes y servicios	52.02.14.06	0,08%	114,29	0,40%	574,92
			36.583,88		38.205,76
UTILIDAD OPERACIONAL			19.641,79		11.811,40
Otros ing - venta activ fijos	43.05.01.01		0,00	-2,86%	4.066,67
Otros ingresos - Otras Ventas	43.05.01.02.03	0,92%	1.277,46		30,52
Otros gastos					
Beneficio antes de costes financieros e impuestos sobre las ganancias			20.919,25		15.908,59
Gastos No deducibles	52.04.02-07	1,70%	-2367,44	0,52%	-745,64
Gastos financieros	52.03.05.01-03	0,07%	-95,49	0,06%	-96,05
No deducibles, Contribuc. Solidaria					0,00
Total costes financieros					0,00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. I.RENTA	37.01		18.456,32		15.066,90
Participación de trabajadores 15%			(2.768,45)		(2.260,04)
Más: Gastos No deducibles	52.04.02-07		2.367,44		745,64
Amortización Pérdidas			0,00		-3195,92
Deducciones adicionales			-4655,61		-4664,14
Base Imponible			13.399,70		5.692,45
Impuesto sobre las ganancias			(1.339,97)		(1.423,11)
Provisión 10% Reserva Legal	34.01.		(1.434,79)		(1.138,38)
Valores deducciones no deducibles y otros			-		0,00
Resultado del ejercicio			12.913,11		10.245,37
Atribuible a :					
Beneficios por acción			Usd\$ 0,27		Usd\$ 0,21
Beneficio por dólar de venta			Usd\$ 0,093		Usd\$ 0,072

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre del 2019

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	98	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	(1.640,60)
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 2019

(en dolares americanos)								Total Patrimonio neto
	Capital suscrito	Reserva Legal	Superavit por Revalorización	Utilidad del ejercicio	Ganancias y Pérdidas Actuariales	Utilidad del 2018	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 2018	48.200,00	16.778,12	1.240.933,67	-	664,44	10.245,37	(21.511,37)	1.295.310,23
Ajuste, utilid. acumuladas								-
Aumento de capital								
Incremento Reserva Legal		1434,79						1.434,79
Liquidación utilidades 2018						(10.245,37)	-	(10.245,37)
Reavalúo Informe Perito								0,00
Resultados del ejercicio 2019				12.913,11				12913,11
Adquisición de acciones propias								0,00
Ganancias Actuariales acumuladas					-174,23			(174,23)
31 de diciembre 2019	48.200,00	18.212,91	1.240.933,67	12.913,11	490,21	-	(21.511,37)	1.299.238,53

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	2019	NOTAS	2018	Porcentaje En más	Monto Variación	Porcentaje En menos
Activos Corrientes						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Bancos	35.893	3	22.093	62,46%	13.800	
Deudores Comerciales	8.052	4	3.334	(+) del 100%	4.718	
Cuentas por Cobrar	61	5	790		-729	92,28%
Inventarios	16.639	7	2.872	(+) del 100%	13.767	
Pasivos Corrientes						
Participación de Trabajadores	2.768	13	2.260	22,48%	508	
Provisiones No Corrientes	30.012	18	28.560	5,08%	1.452	
Patrimonio y Utilidad inclusive						
Utilidad del ejercicio	12.913	24	10.245	26,04%	2.668	
Resultados						
Ventas del ejercicio	139.123		142.311		-3.188	2,24%
Costos de Producción	82.897		92.294		-9.397	10,18%
Gastos Administrativos	36.584		38.206		-1.622	4,25%
	<u>329.049</u>		<u>320.872</u>			