

ACEIPALSA S.A.
POLITICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DICIEMBRE 2017

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 21 de Noviembre de 2013, está regulada por la Ley de Compañías siendo aprobada mediante resolución No. SC.IJ.DJC.G.13.0006808 e inscrita en el registro mercantil el 10 de Febrero del 2014 bajo el nombre de ACEIPALSA S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

La actividad principal de la Compañía es producción de aceite palma africana.

La información contenida con estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de ACEIPALSA S.A. comprenden los estados de situación financiera del 1 de enero del 2017 al 31 de diciembre del 2017; los estados de resultado integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Caja y Banco

Caja y banco incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos en bancos.

2.4. Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y otros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los actos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

ACEIPALSA S.A.
POLITICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DICIEMBRE 2017

2.4.1 Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado de activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

2.4.2 Cuentas por Cobrar

Representa cuentas por cobrar comerciales, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable; se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.5. Impuestos Corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes o diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado; ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del ejercicio o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

ACEIPALSA S.A.
POLITICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DICIEMBRE 2017

2.7.1 Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.8. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10. Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

ACEIPALSA S.A.
POLÍTICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DICIEMBRE 2017
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. Banco

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31/12/17	31/12/16
BANCO	(1)	28,968.70	26,046.00
		<u>28,968.70</u>	<u>26,046.00</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 posee en la cuenta de banco \$29,968.70

ACEIPALSA S.A.
POLITICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DICIEMBRE 2017

5. Cuentas por cobrar, Clientes comerciales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31/12/17	31/12/16
CUENTAS POR COBRAR	(1)	144,226.18	69,460.00
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES		-930.00	-930.00
		<u>143,296.18</u>	<u>68,530.00</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 posee en la cuenta \$143,296.18

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de bienes con plazo de hasta 120 días y no genera interés.

La compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la compañía a la contraparte.

6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31/12/17	31/12/16
CUENTAS POR PAGAR	(1)	45,355.18	79,293.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		18,724.62	0.00
		<u>64,079.80</u>	<u>79,293.00</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas de compra bienes pagaderas con plazo de hasta 60 días.

7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DEL AÑO CORRIENTE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE		31/12/17	31/12/16
RETENCIONES EN LA FTE DEL IMPUESTO A LA RENTA		3,423.56	2,252.00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR		3,600.91	0.00
		<u>7,024.47</u>	<u>2,252.00</u>
PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE		31/12/17	31/12/16
RETENCIONES EN LA FTE DEL IMPUESTO A LA RENTA		419.58	214.00
IVA RETENIDO POR PAGAR		559.86	87.00
		<u>979.44</u>	<u>301.00</u>

ACEIPALSA S.A.
POLITICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DICIEMBRE 2017

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social está conformado por 4,816.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una a valor nominal unitario. Totalmente suscritas y pagadas

9. RESERVA LEGAL

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

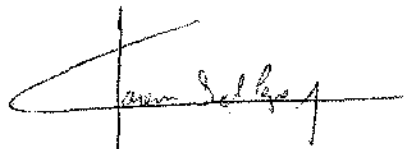
10. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
VENTA DE BIENES	344,242.14	225,204.00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	800.00	0.00
	<u>345,042.14</u>	<u>225,204.00</u>

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 15 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



C.P.A. KAREM DEL PEZO

Contadora General

CI 0930045067

Reg. Contador No.G.12.624