

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros*
- Notas a los Estados Financieros*

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

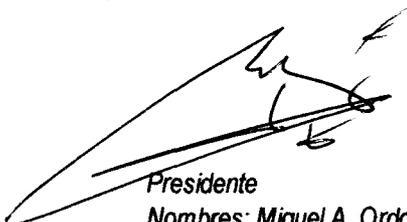
ACTIVO	NOTAS	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	
		31/12/2013	31/12/2014
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	5	159.016,83	444.046,42
Activos Financieros			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	6	399.351,81	301.364,35
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	6	106.381,45	56.067,10
Inventarios	7	38.758,79	51.042,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	-	5.544,93
Activos por Impuestos Corrientes	9	50.353,81	73.727,07
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		753.862,69	931.791,87
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	10	1.023.897,48	1.044.382,31
<i>(-)Depreciación Acumulada</i>	10	(544.251,91)	(637.961,28)
Activo Intangible	11	1.710,00	1.710,00
<i>(-)Amortización Intangibles</i>	11	(112,00)	(454,00)
Activos Financieros no corrientes	12	268.761,23	268.761,23
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		750.004,80	676.438,26
TOTAL ACTIVO		1.503.867,49	1.608.230,13
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	13	8.532,79	-
<i>Provisiones</i>	14	4.216,04	-
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	15	9.745,20	98.207,54
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	16	10.557,58	4.159,20
TOTAL PASIVO CORRIENTE		33.051,61	102.366,74
Suman y pasan....		33.051,61	102.366,74

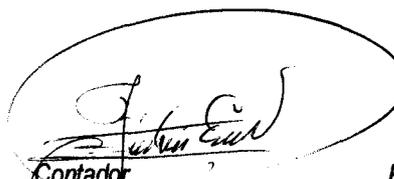
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		
		NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
	Suman y Vienen.....		33.051,61	102.366,74
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	925.508,66	925.965,06
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	18	83.662,27	91.608,09
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.009.170,93	1.017.573,15
2	TOTAL PASIVO		1.042.222,54	1.119.939,89
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	19	91.380,00	91.380,00
30401	Reserva Legal	20	64.420,30	64.420,30
306	RESULTADOS ACUMULADOS	21		
30601	Ganancias acumuladas	21	53.727,88	-
30604	Reserva de capital		233.418,87	233.418,87
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	22		
30701	Ganancia neta del Periodo	22	18.697,90	99.071,07
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		461.644,95	488.290,24
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.503.867,49	1.608.230,13

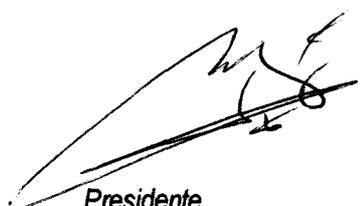

 Presidente
 Nombres: Miguel A. Ordoñez
 C.c. 1702266055


 Contador
 Nombres: Fabián M. Erazo
 Ruc: 1704078193001

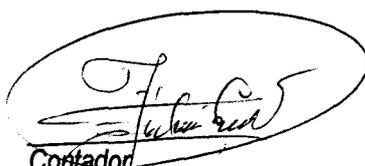

 Representante Legal
 Nombres: Homar Armijos Castillo
 C.c. 1102064928

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	
		31/12/2013	31/12/2014
	<i>Notas</i>		
INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas	2.980.664,01	2.884.455,93
41	VENTAS NETAS	2.980.664,01	2.884.455,93
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	2.663.894,52	2.430.352,68
		89,37%	84,26%
42	GANANCIA BRUTA	316.769,49	454.103,25
43	Otros Ingresos	36.037,87	45.667,91
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5202	Gastos de Venta y Administración	324.364,26	242.049,02
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	324.364,26	242.049,02
		10,88%	8,39%
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	-	108.992,95
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	28.443,10	148.729,19
61	15% Participación a Trabajadores	(4.266,46)	(22.309,38)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	24.176,63	126.419,81
63	Impuesto a la Renta Reserva Legal	(5.478,73)	(27.348,74)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO	18.697,90	99.071,07
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	18.697,90	99.071,07
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	18.697,90	99.071,07



Presidente
 Nombres: Miguel A. Ordoñez
 C.c. 1702266055



Contador
 Nombres: Fabián M. Erazo
 Ruc: 1704078193001



Representante Legal
 Nombres: Homar Armijos Castillo
 C.c. 1102064928

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	RESERVAS		SUPERAVIT POR VALUACION				RESULTADOS ACUMULADOS					RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	Reserva por Donaciones	GANANCIAS META DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA META DEL PERIODO			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	301	30401	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30701	30702	488.290,24		
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	91.380,00	64.420,30	-	-	-	-	-	233.418,87	-	99.071,07	-	461.644,95		
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	91.380,00	64.420,30	-	-	53.727,88	-	-	233.418,87	-	18.697,90	-	461.644,95		
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
CORRECCION DE ERRORES:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	(53.727,88)	-	-	-	-	80.373,17	-	26.645,29		
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	(72.425,78)	-	-	-	-	-	-	(72.425,78)		
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.697,90)	-	-		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	18.697,90	-	-	-	-	99.071,07	-	99.071,07		

[Firma]
 Presidente
 Nombres: Miguel A. Ordoñez
 C.c. 1702266055

[Firma]
 Representante legal
 Nombres: Homer Armijos Castillo
 C.c. 1102064928

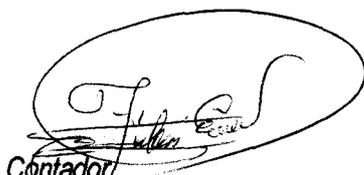
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2014</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	148.729,19
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	<i>93.475,60</i>
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	<i>-</i>
TOTAL AJUSTES	<u>93.475,60</u>
	242.204,79
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	<i>97.987,46</i>
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	<i>21.396,16</i>
<i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>	
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	<i>(12.283,21)</i>
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	<i>28.189,80</i>
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	<i>(8.532,79)</i>
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>126.757,42</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>368.962,21</u>
	<u>-</u>



Presidente
Nombres: Miguel A. Ordoñez
C.c. 1702266055



Contador
Nombres: Fabián M. Erazo
Ruc: 1704078193001



Representante Legal
Nombres: Homar Armijos Castillo
C.c. 1102064928

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.: (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 12 de enero de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 25 de septiembre de 2001, bajo el No. 7416, tomo 132 en la ciudad de Quito - Ecuador.

Mediante escritura pública del 22 de abril de 1993, se realizó la reforma de estatutos y aumento de capital de la compañía, escritura inscrita, en el Registro Mercantil en Santo Domingo de los Colorados.

En julio 01 de 1997, mediante escritura pública otorgada por la Notaria Décimo Sexta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre de 1997, se realizó un nuevo aumento de capital, reformas de estatutos y cambio de domicilio.

En noviembre 30 de 1998, mediante la escritura pública otorgada por el Doctor Gonzalo Ramón Chacón, notario Décimo Sexto del Cantón Quito, se celebra la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos, inscrito en el Registro Mercantil el 22 de diciembre de 1998.

Mediante Escritura Pública de agosto 29 de 2002, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito en octubre 22 del mismo año, se realizó la conversión del capital suscrito, de sucres a USD y la reforma y codificación integral de los estatutos sociales de la Compañía.

CAPITAL SOCIAL: Con fecha 16 de abril de 2008 e inscrito en el Registro Mercantil el 23 de junio de 2008, se realiza la reforma de estatutos y el aumento de capital por USD\$30.160,00 dólares, quedando constituido por \$ 91.380,00 dividido en USD\$ 4.569,00 acciones ordinarias nominales e indivisibles de \$ 20,00 dólares cada una.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a la producción de aceite rojo de palma africana, así como de otros aceites, su comercialización, refinación e industrialización de derivados, compra-venta de cultivos, importación de materias primas, maquinarias y productos elaborados.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Barrio Jipijapa, Calle Av. De los Shyris N42-31 Intersección Tomas de Berlanga con RUC: 1790841553001

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

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

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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. Bases de Presentación

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 la 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 han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

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

- *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 2014.*

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 de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.*

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.*
3. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo.*
4. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*
5. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.*

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, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.2. 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 o equivalentes de efectivo:

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.3. Activos 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, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo corto de plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la compañía, por lo tanto se registra al precio de la factura.

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 recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

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. La compañía no ha registrado la provisión para incobrables, por cuanto no hay riesgo de cartera incobrable.

3.4. Inventarios

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción, son valorados al costo de compra más los costos de producción, el costo no excede el valor de mercado.

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

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

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 imputaran a resultados en el periodo en el que se realicen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los 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:

Concepto	Vida útil
<i>Oficinas y vivienda</i>	<i>20 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>
<i>Otras propiedades</i>	<i>10 años</i>

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no 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 estimara y se comparara 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.

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.

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 (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). 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.

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.

3.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.10. 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.

3.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2013, 22% y para el 2014, 22%).

3.12. 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.

3.13. 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 compañía 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.

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.14. Reconocimiento de costos

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

3.15. 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, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.16. Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

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; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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.

3.19. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

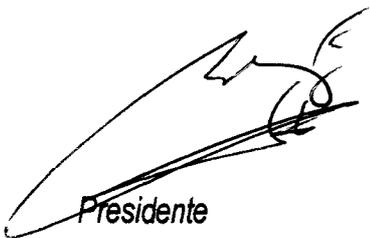
Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La política o modalidad de cobro a 30 y 60 días, únicamente se desprende de una política interna de la Compañía y no existe aceptación por parte de sus clientes mediante un contrato que sirva de sustento, a nuestra opinión no existe la obligación de presentar la información de ventas a crédito, la compañía tiene una política de crédito de 30 días.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. 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.



Presidente
Nombres: Miguel A. Ordoñez
C.c. 1702266055



Contador
Nombres: Fabián M. Erazo
Ruc: 1704078193001



Representante Legal
Nombres: Homar Armijos Castillo
C.c. 1102064928