

***Informe de los Auditores  
Independientes***

**“EXTRACTORA DE ACEITES  
ACEITPLACER S. A.”**

*Diciembre 31 de 2016*

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2016**

**INDICE**

<i>1. Abreviaturas utilizadas</i>	3
<i>2. Opinión de los Auditores Independientes</i>	4
<i>3. Estado de Situación Financiera</i>	6
<i>4. Estado de Resultados Integrales</i>	8
<i>5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	9
<i>6. Estado de Flujos de Efectivo</i>	10
<i>7. Políticas Contables y Notas Explicativas</i>	12

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2016**

**Abreviaturas utilizada**

**USD**      *Dólares de los Estados Unidos de América*  
**NIC**      *Normas Internacionales de Contabilidad*  
**NIIF**     *Normas Internacionales de Información Financiera*  
**NEC**      *Normas Ecuatorianas de Contabilidad*  
**NIAAS**   *Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento*  
**Compañía:** *EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.*

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de:  
**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**

***Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros***

***Opinión***

*Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2016, así como (de) sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

***Fundamento de la opinión***

*Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.*

*Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.*

***Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.***

*La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

*En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

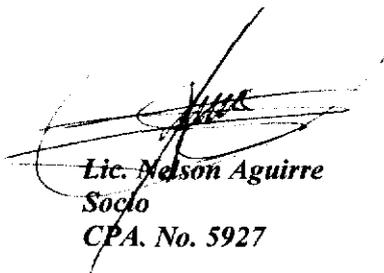
*Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.*

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros***  
*Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.*

*Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.*

***Informe sobre otros requisitos legales y reguladores***

*Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 se emite por separado.*



**Lic. Nelson Aguirre**  
**Socio**  
**CPA. No. 5927**

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
**Registro de Auditores Externos**  
**Superintendencia de Compañías**  
**No. SC.RNAE. 536.**  
**La Granja N32-139 y Av. Amazonas**  
**Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703**

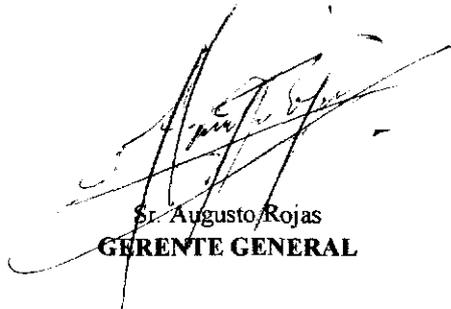
*Quito DM, 09 de marzo de 2017*

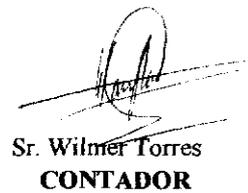
**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado en Dólares)**

	<b>NOTAS</b>	<b>DIC - 2016</b>	<b>DIC - 2015</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	64.272,02	10.008,82
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	6	370.616,98	227.765,08
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	7	31.619,19	35.518,91
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	8	(7.412,34)	(2.277,65)
Activos por Impuestos Corrientes	9	31.955,44	24.164,53
Inventarios	10	69.313,00	42.379,10
Activos Pagados por Anticipados	11	16.667,05	16.792,95
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>577.031,34</b>	<b>354.351,74</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	12	928.311,12	1.000.563,56
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>928.311,12</b>	<b>1.000.563,56</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1.505.342,46</b>	<b>1.354.915,30</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	-	42.097,09
Prestamos de Accionistas o Socios	14	102.612,02	-
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	15	4.178,05	4.072,53
Otras Obligaciones Corrientes	16	12.334,28	10.267,03
Otros Pasivos Corrientes	17	60.304,73	87.637,34
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>179.429,08</b>	<b>144.073,99</b>
Suman y pasan....		179.429,08	144.073,99

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado en Dólares )**

	NOTAS	DIC - 2016	DIC - 2015
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>179.429,08</b>	<b>144.073,99</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	237.235,17	146.358,64
Provisiones por Beneficios Empleados	19	199.991,58	179.690,08
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>437.226,75</b>	<b>326.048,72</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>616.655,83</b>	<b>470.122,71</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	20	273.000,00	273.000,00
Reserva Legal	21	12.093,80	9.904,04
Reservas Facultativa y Estatutaria	21	184.992,94	184.992,94
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	22		
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción "NIIF"		299.180,84	299.180,84
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		45.289,73	45.289,73
Reserva de capital		70.235,28	70.235,28
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad del Ejercicio	RI	3.894,04	2.189,76
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>888.686,63</b>	<b>884.792,59</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.505.342,46</b>	<b>1.354.915,30</b>

  
 Sr. Augusto Rojas  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sr. Wilmer Torres  
**CONTADOR**

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**  
**(Expresado en Dólares)**

	Notas	DIC - 2016	DIC - 2015
<b><u>INGRESOS</u></b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos Operacionales	23	2.975.205,31	2.541.625,52
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>2.975.205,31</b>	<b>2.541.625,52</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	25	2.448.188,18	2.317.638,21
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>527.017,13</b>	<b>223.987,31</b>
Otros Ingresos	24	3.322,76	181.324,75
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
Gastos de Administración y Ventas	26	512.298,01	373.114,46
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>512.298,01</b>	<b>373.114,46</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>			
Interés, Financieros y de Terceros	27	13.460,66	29.621,41
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>13.460,66</b>	<b>29.621,41</b>
<b><u>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u></b>			
	28	<b>4.581,22</b>	<b>2.576,19</b>
15% Participación a Trabajadores	28	(687,18)	(386,43)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>3.894,04</b>	<b>2.189,76</b>
Total Impuesto Causado	28	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>3.894,04</b>	<b>2.189,76</b>

  
**Sr. Augusto Rojas**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Sr. Wilmer Torres**  
**CONTADOR**

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
 (Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital		GANANCIA NETA DEL PERIODO
Saldo al 1° de Enero del 2015	273.000,00	9.685,71	183.028,00	45.289,73	299.180,84	70.235,28	2.183,27	882.602,83
Transferencia a Reservas		218,33	1.964,94	(2.183,27)				-
Transferencia a ganancias(Perdidas) acumuladas				2.183,27			(2.183,27)	-
Ganancia o (pérdida) del ejercicio)							2.189,76	2.189,76
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>273.000,00</b>	<b>9.904,04</b>	<b>184.992,94</b>	<b>45.289,73</b>	<b>299.180,84</b>	<b>70.235,28</b>	<b>2.189,76</b>	<b>884.792,60</b>
Transferencia a Reservas		2.189,76		(2.189,76)				-
Transferencia a ganancias(Perdidas) acumuladas				2.189,76			(2.189,76)	-
Ganancia o (pérdida) del ejercicio)							3.894,04	3.894,04
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>273.000,00</b>	<b>12.093,80</b>	<b>184.992,94</b>	<b>45.289,73</b>	<b>299.180,84</b>	<b>70.235,28</b>	<b>3.894,04</b>	<b>888.686,63</b>

  
 Sr. Augusto Rojas  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sr. Wilmer Torres  
**CONTADOR**

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

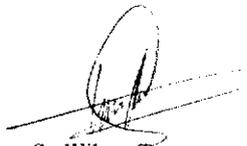
(Expresado en Dólares)

	<u>DIC - 2016</u>	<u>DIC - 2015</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(35.569,10)</b>	<b>86.405,52</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	2.832.353,41	2.579.142,44
Otros cobros por actividades de operación	102.612,02	30.628,78
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>2.934.965,43</b>	<b>2.609.771,22</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.913.847,07)	(2.667.661,38)
Pagos a y por cuenta de empleados	(687,18)	(494,91)
Otros pagos por actividades de operación	(45.862,38)	(6.291,56)
Intereses pagados	(13.460,66)	(29.621,41)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(621,19)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.322,76	181.324,75
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(2.970.534,53)</b>	<b>(2.523.365,70)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(1.044,23)	(4.052,78)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(1.044,23)</b>	<b>(4.052,78)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	90.876,53	
Pago de Prestamos	-	(98.254,18)
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	(10.174,58)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>90.876,53</b>	<b>(108.428,76)</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>54.263,20</b>	<b>(26.076,02)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>10.008,82</b>	<b>36.084,84</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>64.272,02</b>	<b>10.008,82</b>

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**  
(Expresado en Dólares)

	DIC - 2016	DIC - 2015
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>4.581,22</b>	<b>2.576,19</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	73.296,67	51.904,54
Ajustes por gastos en provisiones	5.134,69	2.277,65
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	20.301,50	32.633,30
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>98.732,86</b>	<b>86.815,49</b>
	<b>103.314,08</b>	<b>89.391,68</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(142.851,90)	37.516,92
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3.765,29)	30.628,78
(Incremento) disminución en inventarios	(26.933,90)	142.869,95
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(25.847,02)	(207.710,25)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	102.612,02	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(42.097,09)	(6.291,56)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(138.883,18)</b>	<b>(2.986,16)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(35.569,10)</b>	<b>86.405,52</b>

  
**Sr. Augusto Rojas**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Sr. Wilmer Torres**  
**CONTADOR**

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A., (En adelante “La compañía”)** Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 03 de agosto de 1989, ante la Notaría Primera, Dr. Manrique Suárez B., e inscrita en el Registro Mercantil en el Cantón de Santo Domingo de los Tsáchilas, en el tomo 23, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías del 18 el agosto de 1989.

**NATURALEZA Y DENOMINACION: EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.,** Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

**OBJETO SOCIAL:** La compañía se dedicará a: la producción, extracción, industrialización, exportación e importaciones de toda clase de aceites vegetales (aceite rojo de palma africana).

**PLAZO Y DURACION:** El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 18 el agosto de 1989.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** Esmeraldas - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Esmeraldas, Cantón Quinindé Parroquia La unión Recinto La Independencia, con RUC: 1790955745001

### **Estructura Organizacional y Societaria**

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

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

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, requiere que la Administración realice juicios,

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- 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 2016.

## **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 del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

## **2.4. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015.

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 y 2015.

### **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 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1. 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: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **3.2. Activos Financieros (Instrumentos 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 y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

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 recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

**Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)**

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

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.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía ha registrado en el gasto por provisión para cuentas incobrables en valor de \$ 5.134,69

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

### **3.3. Inventarios**

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción, son valorados al costo de compra. Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

**Medición inicial.** - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

**Medición posterior.** - El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realizará una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

### **3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **3.5. Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

### 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 imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo 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	%
Edificios	25 años	4%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%
Otras propiedades, plantas y equipo	10 años	10%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**3.7.Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y 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 estima y se compara 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, 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.Activos por Impuestos Diferidos**

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuesto sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- Las diferencias temporarias deducibles
- La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que no hayan sido objeto de deducción fiscal, y
- La compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Los activos por impuestos diferidos se calcularán de acuerdo a lo permitido en la normativa tributaria ecuatoriana.

Los activos por impuestos diferidos provienen de las diferencias temporarias deducibles. Los activos por impuestos diferidos se miden a la tasa del Impuesto a la Renta (22%), que se espera sea de aplicación en el periodo en que el activo se realice.

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**PASIVO:**

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

**3.9. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por 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. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

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.

**3.10. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**3.11. Cuentas Relacionadas**

En Cumplimiento con la Sección 33 “Información a revelar sobre partes relacionadas” en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los accionistas/ accionistas (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

**3.12. Pasivos por Beneficios a empleados**

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

**3.13. 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.

**3.14. Impuestos**

**Impuestos corrientes:**

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del Impuesto a la Renta por los años 2015 y 2016 son del 22%.

**Impuestos Diferidos**

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, se medirán al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

En cada cierre contable se revisarán los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

**Anticipo de Impuesto a la Renta**

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

De acuerdo al Decreto Ejecutivo 1342 del 13 de marzo del 2017, la compañía se encuentra exonerada del pago del Anticipo del Impuesto a la Renta.

### **3.15. 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 al 31 de diciembre del 2016.

### **3.16. Patrimonio**

#### **Capital social:**

El capital social actual de la compañía es de 273.000,00 dólares, distribuido en 273.000 acciones de 1,00 (un dólar) cada una.

### **3.17. 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 y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

**3.18. Reconocimiento de costos**

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

**3.19. 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, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

**3.20. 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.

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

### **3.21. 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.

### **3.22. Medio Ambiente**

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

### **3.23. Cambios en políticas y estimaciones contables**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015.

### **3.24. 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. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

**Provisión por cuentas incobrables:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

**Provisión por Obsolescencia de Inventarios:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

**Impuestos Diferidos:** Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

**Vidas útiles y valores residuales:** al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

**Deterioro de activos no corrientes:** la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 “Deterioro del valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

#### **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de Riesgo**

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

##### **4.2. Riesgos propios y específicos:**

###### **a. Riesgos de tipo de cambios**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:**

**a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

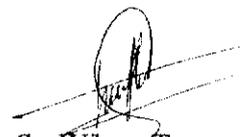
**b. Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**c. Riesgo de inflación liquidez**

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

  
Sr. Augusto Rojas  
**GERENTE GENERAL**

  
Sr. Wilmer Torres  
**CONTADOR**

## EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares )

## NOTAS

## ACTIVOS CORRIENTES

5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Caja Chica	100,00	100,00
	<b>Subtotal Caja</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Banco Internacional Cta. Cte. 4100045338	27.123,85	-
	Banco Pichincha Cta. Cte. 3163529004	983,30	741,28
	Banco Pichincha Cta. Ahorro 3836969600	413,55	413,55
	Banco Bolivariano Cta. Ahorro 1020625556	16.554,85	1.483,47
	Banco Bolivariano Cta. Cte. 1020020133	19.096,47	7.270,52
	<b>Subtotal Bancos e Instituciones Financieras</b>	<b>64.172,02</b>	<b>9.908,82</b>
	<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>64.272,02</b>	<b>10.008,82</b>
6	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</b>		
	Locales	370.616,98	227.765,08
	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>370.616,98</b>	<b>227.765,08</b>
7	<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados</b>		
	Locales	31.619,19	35.518,91
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>31.619,19</b>	<b>35.518,91</b>
8	<b>(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Provisión Cuentas Incobrables	2.277,65	2.277,65
	Provisión del año	5.134,69	-
	<b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</b>	<b>(7.412,34)</b>	<b>(2.277,65)</b>
9	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	31.955,44	24.164,53
	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>31.955,44</b>	<b>24.164,53</b>

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

10	<b>INVENTARIOS</b>	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Materia Prima		1.466,40	-
Inventario de Productos en proceso		6.539,20	3.960,60
Inv. Productos Terminados y Merc. En almacen		61.307,40	38.418,50
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>		<b>69.313,00</b>	<b>42.379,10</b>

11	<b>ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
Anticipo a Proveedores		16.667,05	16.792,95
<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>		<b>16.667,05</b>	<b>16.792,95</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

12	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	Dic-16	Dic-15	
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:				
DETALLE		VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos - Costo Historico		58.680,00	-	58.680,00
Edificio-Costo		349.433,70	-	349.433,70
Maquinaria, Equipo e Instalaciones-Costo		790.600,98	-	790.600,98
Muebles y Enseres		10.849,44	-	10.849,44
Equipo de Computacion		17.346,39	(1.560,42)	15.785,97
Vehiculos, Equipo de transportes		257.029,10	-	257.029,10
Otras Propiedades PPE		66.098,89	-	66.098,89
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>		<b>1.550.038,50</b>	<b>(1.560,42)</b>	<b>1.548.478,08</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E		(621.727,38)	73.812,86	(547.914,52)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>		<b>(621.727,38)</b>	<b>73.812,86</b>	<b>(547.914,52)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>		<b>928.311,12</b>	<b>72.252,44</b>	<b>1.000.563,56</b>

**PASIVOS CORRIENTES**

13	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES</b>	Dic-16	Dic-15
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
<b>LOCALES</b>			
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD
<b>Obligaciones Bancos locales</b>			
Banco Internacional -Sobregiro		-	1.177,04
Banco Bolivariano		-	40.920,05
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>-</b>	<b>42.097,09</b>

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares )**

<b>14</b>	<b>PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS LOCALES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Prestamos de Accionistas	102.612,02	-
	<b>TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS</b>	<b>102.612,02</b>	<b>-</b>
<b>15</b>	<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>RELACIONADOS</b>		
	Locales	-	-
	<b>NO RELACIONADOS</b>		
	Locales	4.178,05	4.072,53
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>4.178,05</b>	<b>4.072,53</b>
<b>16</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	0,00	0,00
	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	687,18	386,43
	Obligaciones con el IESS	3.902,98	2.405,24
	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	7.744,12	7.475,36
	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>12.334,28</b>	<b>10.267,03</b>
<b>17</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Otros Pasivos Corrientes	60.304,73	87.637,34
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>60.304,73</b>	<b>87.637,34</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>18</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO-CORRIENTES LOCALES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>Obligaciones Bancos locales</b>		
	Banco Bolivariano	237.235,17	146.358,64
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>237.235,17</b>	<b>146.358,64</b>

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares )****19 JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO Dic-16 Dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	152.736,92	137.572,12
Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	47.254,66	42.117,96
<b>TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	<b>199.991,58</b>	<b>179.690,08</b>

**PATRIMONIO****20 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO Dic-16 Dic-15**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Capital Social	273.000,00	273.000,00
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>273.000,00</b>	<b>273.000,00</b>

**21 RESERVAS Dic-16 Dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	12.093,80	9.904,04
Reserva Facultativa y Estatutaria	184.992,94	184.992,94
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>197.086,74</b>	<b>194.896,98</b>

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**22 RESULTADOS ACUMULADOS Dic-16 Dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Resultados acumulados por adopción NIIF	299.180,84	299.180,84
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	45.289,73	45.289,73
Reserva de Capital	70.235,28	70.235,28
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>414.705,85</b>	<b>414.705,85</b>

**RI RESULTADOS DEL EJERCICIO Dic-16 Dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad del Ejercicio	3.894,04	-
(-) Pérdida del Ejercicio	-	(17.802,69)
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>3.894,04</b>	<b>(17.802,69)</b>

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares )****CUENTAS DE RESULTADOS**

23	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Ventas netas locales con tarifa 12% de IVA	1.114,13	4.031,35
	Ventas netas locales con tarifa 0% de IVA o exento de IVA	2.974.091,18	2.537.594,17
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2.975.205,31</b>	<b>2.541.625,52</b>
24	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Rendimientos Financieros	67,76	22,91
	Otras Rentas	3.255,00	181.301,84
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>3.322,76</b>	<b>181.324,75</b>
25	<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>		
	(+) Inventario inicial de materias primas		9.367,42
	(+) Compras netas locales de materia prima	2.097.315,84	1.857.639,98
	(-) Inventario final de materia prima	(1.466,40)	-
	(+) Inventario inicial de productos en proceso	3.960,60	4.100,63
	(-) Inventario final de productos en proceso	(6.539,20)	(3.960,60)
	(+) Inventario inicial productos terminados	38.418,50	171.781,00
	(-) Inventario final de productos terminados	(61.307,40)	(38.418,50)
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones con base gravada al IESS	125.864,80	76.282,96
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras Remuneraciones que no gravan al IESS		22.714,51
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		14.856,34
	Mantenimiento y reparaciones	48.642,11	28.891,52
	Combustibles y Lubricantes	15.850,15	16.466,03
	Promoción y publicidad		
	Suministros Materiales y Repuestos	48.841,08	42.836,84
	Transporte	604,00	105,00
	Provisión para Jubilación Patronal	10.629,61	19.849,77
	Provisión para Desahucio	3.467,37	7.113,29
	IVA que se carga al costo	13.699,20	9.826,98
	Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	61.203,81	42.206,66
	Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	43.160,86	35.978,38
	Pagos por Otros servicios	5.843,25	
	<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>2.448.188,18</b>	<b>2.317.638,21</b>

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares )**

26	<b>GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	66.785,97	64.720,21
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	8.923,63	10.822,81
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	13.797,36	12.606,76
	Honorarios, profesionales y dietas	132.015,48	133.905,66
	Mantenimiento y reparaciones	4.436,79	7.599,50
	Combustibles y Lubricantes	3.808,16	3.989,96
	Suministros Materiales y Repuestos		1.591,76
	Transporte		278,70
	Provisión para Jubilación Patronal	4.535,19	4.291,16
	Provisión para Desahucio	1.669,33	1.379,08
	Provisión para cuentas incobrables	5.134,69	2.277,65
	Comisiones Locales	1.255,86	1.280,29
	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	2.813,31	3.074,68
	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.472,46	31.495,55
	Impuestos contribuciones y Otros	17.767,13	20.364,67
	IVA que se carga al costo		22.677,86
	Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	12.092,86	9.697,88
	Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.455,00	1.382,51
	Pagos por Otros bienes y servicios	231.334,79	39.677,77
	<b>TOTAL DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN</b>	<b>512.298,01</b>	<b>373.114,46</b>

27	<b>INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS</b>	Dic-16	Dic-15
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Intereses Bancarios Locales	13.460,66	29.621,41
	<b>TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS</b>	<b>13.460,66</b>	<b>29.621,41</b>

28	<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	Dic-16	Dic-15
	La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como se presenta a continuación:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	4.581,22	2.576,19
	<b>(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores</b>	<b>4.581,22</b>	<b>2.576,19</b>
	(-) 15% Participación a Trabajadores	(687,18)	(386,43)
	(+) Gastos no Deducibles Locales	23.690,42	41.868,48
	<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>27.584,46</b>	<b>44.058,24</b>
	Impuesto a la Renta Causado (Impuesto Mínimo)	-	(19.992,45)
	<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>3.894,04</b>	<b>(17.802,69)</b>

**EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.**

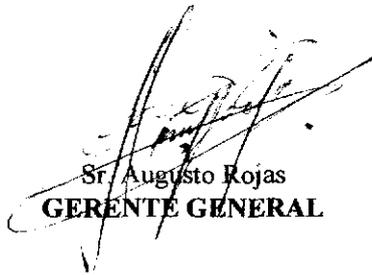
**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares )**

---

**29 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Sr. Augusto Rojas  
**GERENTE GENERAL**



Sr. Wilmer Torres  
**CONFADOR**