

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 En dólares Americanos

		DICIEMBRE	
	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	10.515,80	10.175,52
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	6	299.466,23	429.993,95
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	7	21.987,54	20.957,96
Activos por impuestos corrientes	8	25.320,17	82.054,09
Inventarios	9	34.624,75	15.776,69
Gastos pagados por anticipado	10	-	8.284,93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		391.914,49	565.243,14
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	11	752.159,51	745.439,51
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		752.159,51	745.439,51
TOTAL DEL ACTIVOS			
		1.144.074,00	1.310.682,65
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	140.845,25	242.089,50
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	13	10.879,91	11.552,76
Otros pasivos corrientes	14	80.480,41	117.925,23
TOTAL PASIVO CORRIENTE		232.205,57	371.567,49
Suman y pasan...		232.205,57	371.567,49

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2019	31/12/2018
Suman y Vienen.....		232.205,57	371.567,49
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	15	181.275,91	206.806,67
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		181.275,91	206.806,67
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		181.275,91	206.806,67
TOTAL DEL PASIVOS		413.481,48	578.374,16
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	16	273.000,00	273.000,00
RESERVAS	17		
Reserva Legal		20.057,17	20.057,17
Reservas Facultativa y Estatutaria		184.992,94	184.992,94
RESULTADOS ACUMULADOS	18		
Reservas de capital		70.235,28	70.235,28
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores			45.289,73
Resultados acumulados por adopción de NIIF		184.023,10	299.180,84
Pérdida del ejercicio		(1.715,97)	(180.447,47)
TOTAL PATRIMONIO NETO		730.592,52	732.308,49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.144.074,00	1.310.682,65


Sr. Augusto Rojas
GERENTE GENERAL


Sr. Wilmer Torres
CONTADOR

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
En dólares Americanos

		Diciembre	
	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	19	2.528.264,65	2.786.961,81
Otros Ingresos	0	-	-
TOTAL INGRESOS		2.528.264,65	2.786.961,81
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	21	2.012.203,01	2.567.571,08
(+) GANANCIA BRUTA		516.061,64	219.390,75
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	22	510.834,49	385.455,46
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		5.227,15	(166.064,71)
 (-) Gastos no Operacionales-Financieros	23	12.512,29	14.388,36
(+)Otros Ingresos no Operacionales	20	5.569,17	20.005,60
 UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	24	(1.715,97)	(160.447,47)
15% Participación a Trabajadores	24	-	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		(1.715,97)	(160.447,47)
Impuesto Causado	24	-	-
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(1.715,97)	(160.447,47)


 Sr. Augusto Rojas
GERENTE GENERAL


 Sr. Wilmer Torres
CONTADOR

EXTRACTORA DE ACEITES ACOTTLACER S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA			RESULTADOS CONTABILIZADOS				TOTAL PATRIMONIO
			Reserva Legal	Reserva Estatutaria y Resultados	Guarantee asociada	Resultados acumulados presentados en la situación de ICF	Reserva de Capital	Ganancia neta del periodo / Pérdida del Ejercicio	Pérdida neta del periodo / Pérdida del Ejercicio	
		301	30481	30432	30601	30633	30634	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	69	273,003.30	20,057.17	193,662.94	65,389.73	138,702.27	15,335.28	-	(1,715.07)	792,908.49
SALDO RECONSTRUIDO DEL PERIODO INMEDIATO	9949	273,003.30	20,057.17	193,662.94	65,389.73	138,702.27	15,335.28	-	(1,715.07)	792,908.49
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0902	-	-	-	-	(180,447.47)	-	-	180,447.47	(1,715.07)
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2018)	990191	273,003.30	20,057.17	193,662.94	65,389.73	138,702.27	15,335.28	-	(1,715.07)	792,908.49
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	990192	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCIÓN DE ERRORES	990193	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:										
Transferencia de resultados a otros rendimientos	990205	-	-	-	-	(180,447.47)	-	-	180,447.47	-
Otros cambios (detallar)	990308	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados en año (Ganancia o Pérdida)	990210	-	-	-	-	-	-	-	1,715.07	(1,715.07)

Sr. Andrés Rojas
GERENTE GENERAL

R. Wilson Tapia
CONTADOR

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
En dólares Americanos

	código	31/12/2019	31/12/2018
Incremento (disminución) en el Efectivo y Equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios	95	340,28	(1.758,25)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	9501	42.001,74	44.949,44
Clases de Cobros por Actividades de Operación	950101	2.720.781,84	2.769.894,55
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	95010101	2.656.792,37	2.725.117,75
Otros cobros por actividades de operación	95010105	61.989,27	44.776,80
Clases de Pagos por actividades de operación	950102	(2.671.836,78)	(2.730.562,35)
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	95010201	(2.570.592,53)	(2.728.357,91)
Pagos a y por cuenta de empleados	95010203	-	(718,12)
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(101.244,25)	(1.476,32)
Intereses pagados	950105	(12.512,29)	(14.386,36)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	5.569,17	20.005,60
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	9502	(6.720,00)	(63.176,88)
Importes procedentes por la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	950208	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	950209	(6.720,00)	(63.176,88)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Finanzas	9503	(34.941,46)	16.471,19
Otras entradas (salidas de efectivo)	950310	(34.941,46)	16.471,19
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes	9504		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al e	950401		
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	9505	340,28	(1.758,25)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	9506	10.175,52	11.933,77
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	9507	10.515,80	10.175,52
		-0,00	0,00

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 En dólares Americanos

	código	31/12/2019	31/12/2018
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	98	(1.715,97)	(180.447,47)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	970	9.410,70	128.000,73
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	97001	-	123.831,81
Ajustes por gastos en provisiones	97005	-	4.368,92
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	980	34.307,01	77.396,18
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	98001	130.527,72	(61.844,08)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	98002	61.989,27	(1.475,32)
(Incremento) disminución en inventarios	98004	(18.848,06)	45.368,41
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	98007	(38.117,67)	60.571,35
Incremento (disminución) en otros pasivos	98010	(101.244,25)	44.776,80
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	42.001,74	44.949,44
		(0,00)	0,00


 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 el Notario Primero, Dr. Manrique Suárez Bustamante., 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 denominación: **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 Duración: 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 Quirindé Parroquia La unión Racinto 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.

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

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, requiere que la Administración realice juicios, 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 diferir 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 2019 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 2019.

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.

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

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2019 y al 31 de diciembre del 2018.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.

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 2019, 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:

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

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2019 y al 31 de diciembre del 2018.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2019 y 2018.

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 2019, 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:

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

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.

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.

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

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.

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

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

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.

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:

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

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.

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.

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.

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

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 (25%), que se espera sea de aplicación en el periodo en que el activo se realice.

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.

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

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. 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.

3.12. 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.

3.13. 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 2018 y 2019 son del 22%.

3.14. 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.

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

3.15. 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.

3.16. 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.

3.17. 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.

3.18. 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.

3.19. 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:

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

- **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.

3.20. 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.

3.21. 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.

4. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018.



Sr. Augusto Rojas
GERENTE GENERAL

Lcdo. Wilmer Torres
CONTADOR

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja	806,88	481,15
	Bancos	9.908,92	9.694,37
	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10.515,80	10.175,52

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

6	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	306.364,28	436.892,00
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	306.364,28	436.892,00

(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)

	DETALLE	Dic-19	Dic-18
		VALOR USD	VALOR USD
	(-) Deterioro acumulado no relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables)	(6.898,05)	(6.898,05)
	(-) TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	(6.898,05)	(6.898,05)
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	299.466,23	429.993,95

7	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	21.987,54	20.957,96
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	21.987,54	20.957,96
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	21.987,54	20.957,96

8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	2.838,34	82.054,09
	Otros	22.481,83	-
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.320,17	82.054,09

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

9 INVENTARIOS

DETALLE	Dic-19	Dic-18
	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Materia Prima no para la construcción	5.438,75	4.831,07
Inventario de Productos en Proceso	4.588,00	4.825,82
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	24.620,00	6.120,00
TOTAL INVENTARIOS	34.624,75	15.776,69

10 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

DETALLE	Dic-19	Dic-18
	VALOR USD	VALOR USD
Otros-pagos por anticipado	-	6.284,93
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	-	6.284,93

ACTIVOS NO CORRIENTES

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DETALLE	Dic-19		Dic-18	
	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD	
TERRENO-Costo Histórico antes de re expresiones o rev	58.680,00	-	58.680,00	
EDIFICIO-Costo Histórico antes de re expresiones o rev	349.433,70	-	349.433,70	
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o	805.373,54	8.720,00	798.653,54	
Construcción en Curso	1.110,28	-	1.110,28	
Muebles y Enseres	10.939,44	-	10.939,44	
Equipo de Computación y Software	18.909,50	-	18.909,50	
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	281.329,00	-	281.329,00	
Otras propiedades, planta y equipo	68.098,89	-	68.098,89	
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	1.591.874,36	8.720,00	1.585.154,35	
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(839.714,84)	-	(839.714,84)	
Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(839.714,84)	-	(839.714,84)	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	752.159,51	8.720,00	745.439,51	

PASIVOS CORRIENTES

12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

DETALLE	Dic-19	Dic-18
	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADAS		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Local	140.845,25	242.089,50
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Exterio	-	-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	140.845,25	242.089,50

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

13	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Obligaciones con el IESS	4.447,11	4.525,48
	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por)	6.432,80	7.026,28
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	10.879,91	11.552,76

14	OTROS PASIVOS CORRIENTES	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	80.480,41	117.925,23
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	80.480,41	117.925,23

PASIVOS NO CORRIENTES

15	PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Jubilación patronal	138.473,28	157.887,19
	Desahucio	42.802,63	48.118,48
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	181.275,91	206.006,67

PATRIMONIO

16	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Capital Suscrito o asignado		
	Capital Social	273.000,00	273.000,00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	273.000,00	273.000,00

17	RESERVAS	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Reserva Legal	20.057,17	20.057,17
	Reserva Facultativa	184.982,94	184.982,94
	TOTAL RESERVAS	205.050,11	205.050,11

18	RESULTADOS ACUMULADOS	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Reserva de capital	70.235,28	70.235,28
	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-	45.289,73
	Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	184.023,10	299.180,84
	(-) Pérdidas del ejercicio	(1.715,97)	(180.447,47)
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	252.542,41	254.258,38

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

CUENTAS DE RESULTADOS

19	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
	Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	2.507.544,90	2.786.961,81
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.528.264,65	2.786.961,81
20	INGRESOS NO OPERACIONALES	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS		
	Intereses con Instituciones Financieras - locales	104,95	0,61
	Otros	5.464,22	20.005,08
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	5.569,17	20.005,69
	TOTAL INGRESOS	2.533.833,82	2.806.967,41
21	COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	COSTOS DE VENTAS		
	Inventario inicial de materia prima	4.831,07	350.331,77
	Compras netas locales de materia prima	1.809.739,15	1.779.280,28
	(-) Inventario final de materia prima	(5.438,75)	(4.831,07)
	Inventario inicial de productos en proceso	4.825,62	9.720,00
	(-) Inventario final de productos en proceso	(4.566,00)	(4.825,62)
	Inventario inicial productos terminados	6.120,00	51.425,10
	(-) Inventario final de productos terminados	(24.820,00)	(5.910,00)
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	73.695,35	135.471,92
	GASTOS POR DEPRECIACIONES		
	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada		96.712,58
	OTROS GASTOS		
	Suministros herramientas materiales y repuestos	31.098,24	49.335,88
	Mantenimiento y reparaciones	21.944,57	45.846,19
	Otros	8.533,16	65.214,27
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2.012.203,01	2.567.571,06

EXTRACTORA DE ACEITES ACEITPLACER S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

22	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	63.230,65	75.897,74
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	8.375,52	7.198,68
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	12.365,91	13.375,59
	Honorarios, profesionales y dietas	132.667,00	132.500,00
	GASTOS POR DEPRECIACIONES		
	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	-	26.919,25
	PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR		
	De activos financiero- (Provisiones para créditos incobrables)	-	4.368,82
	OTROS GASTOS		
	Transporte	-	2.789,41
	Consumo de combustible y lubricantes	3.737,71	2.774,35
	Gastos de viaje	-	792,70
	Gastos de gestión	79.888,11	5.073,11
	Mantenimiento y reparaciones	1.030,10	26.873,58
	Seguros y reaseguros primas y cesiones	2.280,20	2.392,96
	Impuestos contribuciones y otros	23.528,30	4.367,71
	Servicios públicos	1.068,48	1.137,52
	Otros	-	78.993,68
	TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	510.834,49	386.455,46

23	GASTOS NO OPERACIONALES	Dic-19	Dic-18
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS FINANCIEROS		
	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas	-	900,43
	Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	12.512,29	13.487,93
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	12.512,29	14.388,36

24	CONCILIACION TRIBUTARIA	Dic-19	Dic-18
	Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Genancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(1.715,97)	(160.447,47)
	(*) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	(1.715,97)	(160.447,47)
	DIFERENCIAS PERMANENTES		
	(+) Gastos no Deducibles Locales	24.172,19	-
	Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	22.458,22	(160.447,47)
	Impuesto a la Renta Causado	-	-
	UTILIDAD / PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	(1.715,97)	(160.447,47)


Sr. Augusto Rojas
GERENTE GENERAL


Sr. Wilmer Torres
CONTADOR