

**AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.
V.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

DESCRIPCION DEL NEGOCIO

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Quevedo el 3 de Agosto de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de octubre del mismo año. La Compañía posee un capital social de US\$ 1, 000,000.00.

La actividad principal de AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. es la extracción de aceite de palma africana como materia prima.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las Sigüientes notas a los estados financieros constituyen parte fundamental de los estados financieros que son responsabilidad de la administración de AGROOGELANOSAS LOS RIOS OEORIOS S.A.,

Al hacer un análisis teórico de las normas internacionales de la Información Financiera (NIIF), notamos una gran diferencia con los PCGA, que se utilizaba anteriormente. Estas nuevas normas buscan reflejar un saldo real al mercado, en sus libros.

Las NIIF S, dan un claro detalle para cada una de las cuentas de activo, pasivos y patrimonio; de cómo se debe contabilizar en su reconocimiento inicial posterior, manteniendo siempre al criterio de valor razonable.

Indicamos que la gerencia y los profesionales contables han cumplido con las normas Internacional de información Financiera y en aquellas partidas que no fueron aplicadas que existen una aplicación contable en relación a los principios de contabilidad Generalmente aceptados.

ACTIVOS CORRIENTE

AFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.

La Compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrara en efectivo o equivalente de afectivo partidas como; caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menores a 3 meses), detallamos a continuación.

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAJA GENERAL		
Caja General	891,12	51,07
Subtotal	\$ 891,12	\$ 51,07
BANCOS		
B. Pichincha	14,59	14,59
Internacional	328.800,98	491.859,93
Banco Produbanco	3.762,36	25.668,32
Banco Bolivariano	-	-
Subtotal	332.577,93	517.542,84
Total	333.469,05	517.593,91

Sección 7 NIIF Pymes p.7.2 Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pagos a corto plazo más que para propósito de inversión u otros. Por lo tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra y forman una parte integral de la gestión de afectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componente del efectivo y equivalentes al efectivo.

Los equivalentes al efectivo se reconocerán por un periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de adquisición (sección 7, p.7.2)

El Efectivo se medirá al costo de la transacción (Sección 11,p.11.13)

Para cada concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados Financieros en una cuenta especifica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente (Sección 4, p.45,d)

Medición Posterior

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., revela en los estados financieros o en sus notas. Los saldos para cada categoría de efectivo por separado, el plazo de los equivalentes efectivo, las tasas de interés y cualquier otra características importante que tengan los depósitos a plazo.

Se revelará en las notas junto con un comentario a la gerencia, el importe de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo mantenidos por la entidad que no están disponibles para ser utilizados por esta. **(Sección 7, p.7.21).**

Como política de ventas y concesión de créditos **AGROOLEAGINOSA LOS RIOS OLEORIOS S.A.**, señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propio y favorable para la compañía, en cuanto a precio, calidad mecanismo de venta y seguridad en la transacción de la venta como del cobro;

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por este:

Dependiente de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El Funcionario encargado de las ventas o cobranza deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General.

- Las Cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán verificadas por una persona independiente.
- En Forma Mensual se emitirá unos listados de las cuentas por cobrar pendiente, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rango de plazos establecidos en las políticas internas.
- El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente su registro contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

Medición inicial

La entidad medirá las cuentas por cobrar inicialmente al precio de la transacción i valor razonable (Sección 11,p.11.13)

Medición Posterior

Las cuentas por cobrar posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el motoso del interés efectivo (sección 11,p.11.14)

Las cuentas por cobrar que no tengan establecida una tasa de interés se dirán al importe no descontado del efectivo que se espera recibir (sección 11,p111.15)

Se revisaran las estimaciones de cobros, y se ajustará el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivos reales y estimados ya revisados (sección 11, p.11.20)

Se dará de baja a la cuenta por cobrar si se expira o se liquidan los derechos contractuales adquiridos, o que **AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A.**, transfiera

sustancialmente a terceros a todos los riesgos y ventajas inherentes de las cuentas por cobrar
(Sección 11,p.11.33)

En las notas explicativas se revelaran: Las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas por cobrar, el monto de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha, el monto de la provisión para las cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros, y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, segregando las cuentas por cobrar (Secesión8,p.8.5b)

(-) PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES.-

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en 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 misma.

Políticas de provisión para cuentas por cobrar.

Con fin de valorar adecuadamente en rubro y documentos por cobrar de conformidad con los lineamientos establecidos en las NIIF para pymes sección 11, se establece la siguiente política para la determinación de las provisiones para cuentas incobrables, las mismas que deben ser registradas mensualmente.

Para créditos a clientes (terceros)

Tabla de provisiones

1 -30 días
31-60 días
61-90 días
91-120 días
Más de 120 días

Porcentaje estimado por rango de entre 1 y 5% anual

NOTA: Cualquier variación en los porcentajes estimados de provisión serán autorizados únicamente por la Gerencia General. Medición Inicial.

Al Final de cada periodo sobre el que se informa AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. EVALURÁ si existe evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, la entidad reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables (Sección j 11,p11.21)

Se medirá el valor por la estimación para cuentas incobrables a la fecha de los estados financieros de acuerdo a la diferencia resultantes entre el importe en libros de la cuenta por cobrar y el valor presente neto o valor futuro original de la cuenta por cobrar. (sección 11,p.11.25)

Medición Posterior

Cuando en periodos posteriores, importe de la estimación de cuentas incobrables disminuya y pueda relaciones objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la primera estimación por incobrabilidad, revertirá la estimación reconocida con anterioridad y reconocerá el valor de la reversión en resultados inmediatamente. (Sección 11,p11.26)

INVENTARIOS

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrara si sus inventarios al costo de producción o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los productos en proceso comprenden las materias primas la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

Los inventarios materia prima respuestas y accesorios que sean adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de productos terminados usando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Inventario.-

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios		
Inventario de Producto Terminado Aceite.	152.511,93	367.787,00
Inventario de Suministro.	1.466.373,74	117.202,82
Inventario De Producto Cuesco.	28.298,18	8.547,00
TOTAL INVENTARIO	<u>\$ 1.647.183,85</u>	<u>\$ 493.536,82</u>

(1) Los saldos corresponden a inventario disponibles para la venta producidas por la compañía.

Medición Inicial

El costo de adquisición de la materia prima comprenderá el precio de compra, aranceles de la importación y otros impuestos (no recuperable posteriormente, transporte manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los materiales)

Cuando el costo de adquisición de los materiales comprenda descuentos rebajas y otras partidas similares estas se deducirán para determinar dicho costo (sección 13,p.13.6)

Medición Posterior

La entidad al final de cada periodo sobre el que se informa, determinará si los inventarios están deteriorados, es decir si el valor en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo por daños obsolescencia), el inventario se medirá a su precio de venta menos los costos de producción y costos de ventas y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor (sección 13p.13.19)

OBSOLENCIAS Y DETERIORO EN EL VALOR DE LOS INVENTARIOS.

Medición inicial

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., evaluara en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro e valor de los inventarios realizados una

Medición inicial

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., entre otros registrara en este rubro los gastos pagados por anticipadas que tenga al entidad.

Se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo (sección 2,p.2.46)

La cuenta de pagos anticipados o gastos anticipados se encuentran dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa (sección 4,p.4.5)

Medición Posterior

Se medirán los pagos anticipados al costo amortizado menos el deterioro de valor (sec2p.2.47)

Cuando se consuman los bienes, se devengan los servicios o se obtengan los beneficios el pago hecho por anticipado se liquidarán contra el gasto respectivo.

Cuando la empresa determine que estos bienes o derechos han perdido, el valor no aplicado deberá cargarse a los resultados del periodo.

En los estados financieros se revelara: la determinación de los importes en libros en la fecha sobre la que se informa, los valores significativos incluidos en los resultados por intereses pagados y los valores de los desembolsos reconocidos durante el periodo

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE:

La Compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrara los créditos tributario por impuesto al valor agregados e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha y anticipos pagados del año que se declara.

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos Anticipados		
IVA Pagado	76,43	76,43
Impuestos retenidos años anteriores(1)	199.523,02	165.523,24
Impuestos retenidos años corriente (1)	165.523,24	207.410,57
Impuestos retenidos años anteriores(1)	135.794,26	-
SUB-TOTAL	\$ 500.916,95	\$ 373.010,24

El saldo de la cuenta correspondiente a retenciones a favor de la empresa la cuales puedan ser consideradas como crédito tributario.

El saldo de la cuenta corresponde a anticipo del impuesto a la renta del año 2013

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La Compañía AGROILEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A. registrará dentro de ese rubro los activos e los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad se lo utilicen en la producción o suministro e bienes y servicios o se utilicen para propósito administrativos

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada de la siguiente manera:

- Edificio 20-40 años
- Planta y Vehículos 10-15 años
- El terreno no se deprecia

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	SALDO AL 31/12/2017	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2016
Terrenos	112.100,00	-	112.100,00
Obras en proceso		-	49.547,98
Construcción Comedor -Casetas	49.547,98		-
Edificios	1.291.413,47		1.291.413,47
Mquinarias Industriales	3.690.128,76	331.228,08	3.358.900,68
Instalaciones Electricas	166.118,27	-	166.118,27
Vehiculos	193.859,68	-	193.859,68
Equipo Semipesados	111.703,57	-	111.703,57
Muebles y enseres	23.480,01	-	23.480,01
Equipo de Computación	13.799,32	-	13.799,32
Equipo de Laboratorio	11.087,99	-	11.087,99
Equipo de Comunicación	6.139,78	-	6.139,78
Maquina Manipuladora Cargadora	88.000,00	-	88.000,00
Seguridad	4.141,23	-	4.141,23
SUB-TOTAL	\$ 5.761.520,06	\$ 331.228,08	\$ 5.430.291,98
DEPRECIACION ACUMULADA	(3.623.366,88)		(3.318.302,58)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NET)	\$ 2.138.153,18	\$ 331.228,08	\$ 2.111.989,40

Los saldos corresponden a bienes adquiridos por la empresa para uso del negocio.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el periodo de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinara los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad planta y equipos y contar con claras definiciones sobres las adquisiciones ventas traspaso y normativas sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa de conformidad con las NIIF para PYMES :

Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por este.

- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Sección 17.15 NIIF para PYMES Una entidad medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos de la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrará como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevados al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales devenguen dichos intereses.

NIC 32, p 11 Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- Una obligación contractual:
- De entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- De intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- Un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Proveedores Locales

(1) Los saldos corresponden a bienes adquiridos por la empresa para uso del negocio

Medición inicial

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores de Frutas	75.460,25	15.697,58
Proveedores Varios	481.424,59	625.972,67
Coopseguros del Ecuador S.A.	609,96	609,96
Quevexport S A	25.100,00	5.100,00
Otras cuentas por pagar		23.273,31
Seguros del Pichincha	-	(379,83)
Seguros Equinocial	-	6.596,89
Claro	320,32	391,83
Seguros Latina	-	2.882,19
Aseguradora del Sur	-	
Otras cuentas por pagar accionistas	208.400,23	208.400,20
Ing Juan Carlos Veloz	20.000,00	-
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAG.	₺ \$ 811.315,35	₺ \$ 888.544,80

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. (Sección 11.12)

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos a los costos de ella.

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá la cuenta y documento por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituya una transacción de financiación.

(Sección 11, p.11.13)

Medición posterior

La entidad medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período al costo amortizado utilizando el método valor futuro, cuando estas sean a largo plazo. (Sección 11, p.11.14)

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período sobre el que se informa al valor no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar, siempre que no constituya una transacción de financiación.

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reconocerá como costo amortizado de las cuentas y documentos por pagar el neto de los valores inicial menos los reembolsos del principal, más o menos de la amortización acumulada (Sección 11, p.11.15)

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., revisará las estimaciones de pagos y se ajustará el valor en libros de las cuentas y documentos por pagar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados revisados. (Sección 11, p.11.20)

AGROOLEAGINOSA LOS RIOS OLEORIOS S.A., dará de baja en una cuenta y documento por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. (Sección 11, p.11.36)

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., revelará a la fecha del período contable que se informa la información concerniente a: las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas y documentos por pagar, el monto de las cuentas y documentos por pagar comerciales a la fecha y la composición de la cuenta (Sección 11, p.11.40)

PROVISIONES.-

La Compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro tenga que desprenderse de recursos.

- Provisiones.-

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Cliente	393.920,10	49.275,24
Impuesto por Pagar Asociados	13.506,07	13.523,87
TOTAL	\$ 407.426,17	\$ 62.799,11

(1) Los saldos corresponden a cuentas por pagar diversas.

NIC 37, p.13 Esta norma distingue entre:

- Provisiones – que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- Pasivos contingentes – los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
 - Obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si le entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - Obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., Incluirá las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención de la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

- **Obligaciones Administración tributaria.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención en la Fuente de Impuesto a la Rent	46.301,65	28.280,97
Retención en la fuente IVA	2.983,85	17.860,15
Iva Cobrado	441,13	429,26
TOTAL CON LA ADMINISTRACION TRIBUTA	\$ 49.726,63	\$ 46.570,38

(1) Los saldos corresponden a obligaciones pendientes con la administración tributaria por valor retenidos a nuestros proveedores.

- **Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta Causado	71.448,61	71.618,45
	-	-
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 71.448,61	\$ 71.618,45

(1) El Saldo corresponde al impuesto a la renta causado en el periodo fiscal terminando año 2017.

• **Obligaciones Patronales laborables.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos Reservas	1.917,65	1.794,38
Aporte Patronal 12.15%	3.202,58	3.192,15
Aporte Personal 9.45%	2.558,63	2.482,79
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES LABOR	\$ 7.678,86	\$ 7.469,32

(1) El saldo corresponde a la provisión devengada en el mes de diciembre del 2017 el cual se debe cancelar hasta el 15 de enero del 2018

• **Por Beneficios de Ley a Empleados.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vacaciones	54.927,07	45.569,01
Décimo Cuarto Sueldo	17.593,55	17.084,06
Décimo Tercer Sueldo	2.242,38	7.529,96
Cuentas Por Pagar a Trab-A Decimo Tecero	70,20	70,20
Cuentas Por Pagar a Trab-A Decimo Cuarto	628,63	628,63
Cuentas Por Pagar a Otros Trab x Multas	20,00	2.056,28
TOTAL BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	\$ 75.481,83	\$ 72.938,14

(1) El saldo de la cuenta corresponde a las provisiones mensuales que serán descargadas al momento de su cancelación.

- **Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de Empleados 15%	26.473,70	28.648,41
TOTAL	\$ 26.473,70	\$ 28.648,41

(1) El saldo corresponde al cálculo por participación trabajadores del 15% de las utilidades netas del periodo fiscal terminado año 2017.

- **Sueldos por Pagar**

Al 31 de Diciembre del 2017, La Compañía mantiene un saldo por Pagar.

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DETALLE DE LA CUENTA		
Sueldos por Pagar	18.031,19	2.687,74
TOTAL	\$ 18.031,19	\$ 2.687,74

(1) El saldo corresponde al sueldo del mes de Diciembre del año 2017.

PASIVO NO CORRIENTE

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reconocerá la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

- **Obligaciones con Instituciones Financieras.-**

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

		<u>DICIEMBRE 31,</u>			
		<u>2017</u>		<u>2016</u>	<u>% Interes</u>
<u>Bancos</u>	<u>Operaciones</u>	<u>F.Inicio</u>	<u>F.Vencimiento</u>		
Pichincha (2)		19/08/2016		350.000,00	8,95%
Pichincha (2)		23/09/2016		560.000,00	8,95%
Pichincha (2)		14/10/2016		400.000,00	8,95%
Bolivariano (1)		25/11/2016		250.000,00	8,89%
Bolivariano (1)		30/11/2016		320.000,00	8,89%
Bolivariano (1)		29/11/2016		325.964,78	8,55%
Bolivariano (1)		13/10/2016		100.000,00	8,89%
Pichincha (2)		08/09/2017	350.000,00		8,95%
Pichincha (2)		29/09/2017	560.000,00		8,95%
Pichincha (2)		05/10/2017	475.000,00		8,95%
Bolivariano (1)		18/08/2017	303.275,10		8,83%
Bolivariano (1)		26/12/2017	151.974,73	-	8,90%
Bolivariano (1)		10/11/2017	100.000,00	-	8,55%
Bolivariano (1)		24/11/2017	295.000,00	-	8,89%
Internacional		27/12/2017	300.000,00	-	8,83%
				-	
Total Préstamos sobres Firmas			\$ 2.535.249,83	-	\$ 2.305.964,78
Sobregiros Bancarios			2.053.213,18		233.327,77
Interes Acumulado por Pagar a las Financieras			40.134,41		42.650,29
TOTAL DE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS			\$ 2.093.347,59		\$ 275.978,06

- (1) Los saldos corresponden a préstamos bancarios sobre firmas y Sobregiros de la Cía.
- (2) Los préstamos con el Banco del Pichincha están garantizados por el endoso de la póliza de seguro con Aseguradora Del Sur N° RM-0450259 (Póliza de Incendio de Maquinaria, Edificaciones e Instalaciones) con vigencia 11/12/2018 a 11/12/2017 por USD 1.207.004,00 y N°RM-0450259 (Póliza de Rotura Maquinaria) con vigencia 11/12/2018 Al 11/12/2018 por USD 1.588.00,00

Medición inicial

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá los préstamos inicialmente al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él. (Sección 11 p.11.13)

Cuando AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., realice una transacción que sea financiada a una tasa de interés que no es la de mercado, medirá inicialmente el préstamo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado, para una transacción de deuda similar. (Sección 11 p.11.13)

Medición posterior

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá los préstamos al costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo. (Sección 11 p.11.14)

Si AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., acuerda una transacción de financiación, la empresa medirá el préstamo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para una transacción de deuda similar. (Sección 11 p.11.14)

Se clasificará una porción de los préstamos a largo plazo en el pasivo corriente en una cuenta llamada préstamos a corto plazo, que tengan vencimiento igual o menor a doce meses.

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., medirá los préstamos anteriormente reconocidos en el pasivo corriente al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar. (Sección 11, p.11.14)

AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., revisará sus estimaciones de pago y ajustará el valor en libros del pasivo financiero para reflejar los flujos de efectivos reales ya revisados.

(Sección 11, p.11-20)

Se deberá revelar el plazo y las condiciones de los préstamos que la entidad posea, además de la tasa de interés acordada y si existiese garantía, deberá presentar el valor y condiciones del bien otorgado como garantía. (Sección 11, p.11.42)

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representa provisión para jubilación patronal y desahucio establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la cual indica que los trabajadores que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida por 10 años o más, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Un resumen de la provisión para jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

Detalle de la Cuenta	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prov. Acumulada De Jubilacion Patronal	64.827,00	51.832,04
Prov. Acumulada De Desahucio	19.285,00	14.220,96
TOTAL	<u>\$ 84.112,00</u>	<u>\$ 66.053,00</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondiente.

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de Descuento	7,69%	7,46%
Tasa esperada del Incremento Salarial	2,50%	3,00%

- **Cuentas por Pagar a Largo Plazo.**

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene un saldo por pagar

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DETALLE DE LA CUENTA		
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	<u>3.616,44</u>	<u>3.616,44</u>
TOTAL	<u>3.616,44</u>	<u>3.616,44</u>

(1) Los Saldos corresponde a las Vacaciones anuales del Sr Daniel Manobanda de años anteriores.

PATRIMONIO NETO.

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.-

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrará el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre del 2017 son los siguientes:

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital social suscrito y pagado	<u>\$ 1.000.000,00</u>	<u>\$ 10.000.000,00</u>
TOTAL	<u>\$ 1.000.000,00</u>	<u>\$ 1.000.000,00</u>

(1) Los saldos corresponden al capital inicial de \$ 1.000

(2) 1.000.000,00 dólares americanos capital autorizado en le Superintendencia de Compañías.

RESERVAS.-

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

RESERVA LEGAL.-

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la ley de Compañías, la compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., reservará un 5 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

Art. 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.

En cada anualidad la compañía se agregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	DICIEMBRE 31,	
	2017	2016
Reserva Legal	80.150,21	72.293,25
TOTAL	\$ 80.150,21	\$ 72.293,25

(1) Los saldos corresponden a provisiones de reserva legal por un valor de US\$ 80.150,21 dólares americanos.

GANANCIAS ACUMULADAS.-

Contendrá las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	DICIEMBRE 31,	
	2017	2016
Ganancia Acumuladas		
(-) Perdidas Acumuladas	455.094,51	536.744,61
	\$ 455.094,51	\$ 536.744,61

(1) Los saldos corresponden a pérdidas acumuladas de años anteriores por un valor de US\$ 455.094,51

Resultados del Ejercicio

Los saldos de las cuentas al 31 de Diciembre del 2017 son los siguientes:

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias Netas del Periodo	<u>70.712,68</u>	<u>81.650,30</u>
TOTAL	70.712,68	- 81.650,30

(1) Los saldos corresponden a la ganancia neta del ejercicio fiscal cerrado año 2017 después de impuestos y participación trabajadores.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.-

La compañía AGROOLEAGINOSAS LOS RIOS OLEORIOS S.A., registrará el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

- Corresponde al resumen de asientos aplicados en el año para la implementación de NIIF que se realizaron en el año de transición 2011 y que afectaron contablemente los estados financieros al 1 de enero del 2017.

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Superavit Por Revaluacion De Prop.planta Y	<u>1.855.988,00</u>	<u>1.855.988,00</u>
TOTAL	1.855.988,00	1.855.988,00

(1) Los saldos provenientes de la adopción por primera vez NIIF pymes.



 GERENTE GENERAL



 CONTADOR