



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 30



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de:

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

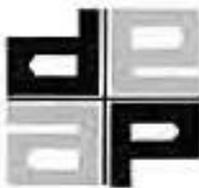
1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia. Ltda.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio 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 y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia. Ltda.** al 31 de diciembre de 2017, 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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

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 independiente de **Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia. Ltda.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración 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 empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable 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.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia. Ltda.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

6. Otros Asuntos

Los estados financieros de **Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia. Ltda.** al 31 de diciembre del 2016 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores cuyo informe fue presentado a la administración el 26 de Junio del 2017, expresaron una opinión sin salvedad.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

Guayaquil, Ecuador

Abril 27, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	633.651,44	1.830.952,76
Activos Financieros Mantenedos para el Vencimiento	2	0,00	800.000,00
Activos Financieros	3	7.215.094,95	7.826.224,47
Inventarios	4	6.498.395,18	9.858.025,28
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5	465.251,47	371.170,82
Activos por Impuestos Corrientes	6	419.262,61	62.282,18
Otros Activos Corrientes	7	<u>114.396,82</u>	<u>68.405,26</u>
Total Activo Corriente	US\$	<u>15.345.952,47</u>	<u>20.817.060,77</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	<u>31.872.358,59</u>	<u>30.376.592,49</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>31.872.358,59</u>	<u>30.376.592,49</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>47.218.311,06</u>	<u>51.193.653,26</u>

Leon Lee Wilson Kung Pink
Representante Legal
Cl. 1705048476

CPA. Pedro Alberto Murillo Ayala
RUC No. 1204112583001
Registro Contador No. G.10.872

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	9	7.803.216,75	3.020.488,31
Cuentas y Documentos por Pagar	10	6.071.439,21	8.089.079,28
Impuesto por Pagar	11	1.083.132,06	402.793,11
Gastos Acumulados por Pagar	12	1.050.634,29	1.095.003,96
Antipo de Clientes	13	12.500,00	16.250,00
Otros Pasivos Corrientes	14	<u>171.910,45</u>	<u>229.761,79</u>
Total Pasivos Corrientes		US\$ 16.192.832,76	12.853.376,45
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivo a Largo Plazo	15	7.754.833,19	12.582.262,47
Provisión por Beneficios a Empleados	16	<u>1.329.757,49</u>	<u>1.235.659,26</u>
Total Pasivos no Corrientes		US\$ 9.084.590,68	13.817.921,72
TOTAL PASIVOS		US\$ 24.277.423,44	26.671.298,17
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social		14.890.388,00	18.841.704,00
Aporte de Socios		3.951.316,00	0,00
Reserva Legal		661.261,43	723.928,23
Resultados de Ejercicios Anteriores		-1.103.564,70	198.028,96
Resultado por Aplicación 1era Vez NIIF		3.170.369,57	3.170.369,57
Utilidad del Ejercicio		<u>1.371.117,32</u>	<u>1.588.324,33</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		US\$ 22.940.887,62	24.522.355,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		US\$ 47.218.311,06	51.193.653,26

Leon Lee Wilson Kung Pink
Representante Legal
CI. 1705048476

CPA. Pedro Alberto Murillo Ayala
RUC No. 1204112583001
Registro Contador No. G.10.872

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 - 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)**

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>			
<u>VENTAS</u>			
Ventas Locales		39.723.937,23	48.988.050,58
Ventas de Exportación		968.493,68	865.104,95
Total Ventas		US\$ 40.692.430,91	49.853.155,53
Total Ingresos Operacionales		US\$ 40.692.430,91	49.853.155,53
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>			
Costo de Ventas y Producción	17	-22.678.856,44	-29.568.796,37
Gastos de Ventas	18	-6.542.586,46	-8.709.236,68
Gastos de Administración	19	-7.725.398,01	-8.096.897,96
Gastos Financieros	20	-1.389.129,16	-1.183.228,42
Total Costos y Gastos Operacionales		US\$ -38.335.970,07	-47.558.159,43
Utilidad Bruta		US\$ 2.356.460,84	2.294.996,10
<u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>			
Utilidad en Venta Activo Fijo		0,00	40.644,31
Otros Ingresos		133.507,33	109.051,63
Total Otros Ingresos No Operacionales		US\$ 133.507,33	149.695,94
<u>Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos</u>		2.489.968,17	2.444.692,04
(-) 15% Participación Trabajadores		-373.495,23	-366.703,81
(-) 22% Impuesto a la Renta		-745.355,62	-489.663,90
Utilidad del Ejercicio		US\$ 1.371.117,32	1.588.324,33

Leon Lee Wilson Kung Pink
Representante Legal
CI. 1705048476

CPA. Pedro Alberto Murillo Ayala
RUC No. 1204112583001
Registro Contador No. G.10.872

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017
(Expresado en dólares)**

RESULTADOS ACUMULADOS

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS	RESERVAS LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIP	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	18.841.704,00	0,00	723.928,23	198.028,96	0,00	3.170.369,57	1.588.324,33	24.522.355,09
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2016	14.890.388,00	3.951.316,00	661.261,43	0,00	-1.103.564,70	3.170.369,57	1.371.117,32	22.940.887,62
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	3.951.316,00	-3.951.316,00	62.666,80	198.028,96	1.103.564,70	0,00	217.207,01	1.581.467,47
Aumento (disminución) de capital social	3.951.316,00		62.666,80					3.951.316,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								62.666,80
Otros cambios (detallar)		-3.951.316,00		198.028,96	1.103.564,70	0,00	-1.371.117,32	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							1.588.324,33	1.588.324,33

Leon Lee Wilson Kung Pink
Representante Legal
Cl. 1705048476

CPA, Pedro Alberto Murillo Ayala
RUC No. 1204112583001
Registro Contador No. G.10.872

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

	2016	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	101.067,97	1.197.401,12
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4.034.379,87	2.679.964,30
Clases de cobros por actividades de operación	40.969.404,75	48.298.030,63
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	40.731.652,40	48.055.874,10
Otros cobros por actividades de operación	237.752,35	242.156,53
Clases de pagos por actividades de operación	-36.707.519,03	-45.477.973,82
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-27.076.372,69	-34.506.476,14
Pagos a y por cuenta de los empleados	-9.338.864,05	-10.598.002,45
Otros pagos por actividades de operación	-292.282,29	-373.495,23
Impuestos a las ganancias pagados	-687.282,58	-326.093,01
Otras entradas (salidas) de efectivo	459.776,24	136.000,50
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1.237.533,38	-866.077,32
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-1.237.533,38	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	0,00	273.089,13
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	-1.139.166,45
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-695.778,52	-566.485,68
Financiación por préstamos a largo plazo	10.030.000,00	9.700.000,00
Pagos de préstamos	-10.126.005,68	-10.024.684,10
Otras entradas (salidas) de efectivo	-599.772,84	-241.801,56
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	101.067,97	1.197.401,12
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	632.551,44	633.551,44
	632.551,44	1.830.952,76

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2.489.968,17	2.444.692,04
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	3.511.936,30	3.247.136,32
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2.245.070,72	2.361.843,42
Ajustes por gastos en provisiones	148.034,73	28.925,19
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	745.355,62	489.661,90
Ajustes por gasto por participación trabajadores	373.495,23	366.701,81
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-1.967.524,60	-3.061.863,97
(Incremento) (disminución) en cuentas por cobrar clientes	260.053,82	-1.245.335,35
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por cobrar	19.687,02	397.829,50
(Incremento) (disminución) en anticipos de proveedores	-85.900,21	88.460,65
(Incremento) (disminución) en inventarios	-679.487,09	-3.303.254,71
(Incremento) (disminución) en otros activos	136.056,40	53.811,52
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-928.053,74	2.206.043,28
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	254.308,76	-465.207,28
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-690.101,33	-783.136,10
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	12.500,00	3.750,00
Incremento (disminución) en reservas	-267.184,24	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00	40.374,52
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.034.379,87	2.679.964,30

Leon Lee Wilson Kung Pink
Representante Legal
C.I. 1705048476

CPA, Pedro Alberto Murillo Ayala
RUC No. 1704112583001
Registro Contador No. G. 10.872

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. OPERACIONES

Naturaleza del Negocio.- Oriental Industria Alimenticia OIA Cia. Ltda. (en adelante la "Compañía"), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil y por Resolución de la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales dentro del territorio ecuatoriano. El plazo de la duración de la compañía es de 50 años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

Su objetivo principal: es la elaboración, fabricación, industrialización, interna y externa de productos alimenticios en general.

Capital Social

La compañía Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia. Ltda su Capital Social al 31 de diciembre del 2017 es \$ 18,841,704.00; divididos en dieciocho millones ochocientos cuarenta y un mil setecientos cuatro aportaciones ordinarias y nominativas de un dólar

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el método de promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuesto.

Otros Activos Corrientes.

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Edificios	20	5%
Maquinaria y Equipos	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Vehículos	5	20%

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

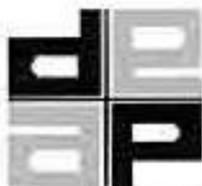
Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Artículo 3.- Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

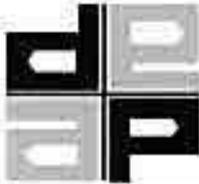
La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	2.489.968,17	2.444.692,04
15% Participación Trabajadores	373.495,23	366.703,81
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 2.116.472,94	2.077.988,23
(+) Gastos No Deducibles Locales	1.389.288,44	707.077,21
(-) Deduciones Adicionales	-117.781,28	0,00
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 3.387.980,10	2.785.065,44
(-) Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	0,00	-1.230.505,00
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 3.387.980,10	1.554.560,44
Total Impuesto Causado	745.355,62	489.663,90
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	US\$ 309.536,02	122.624,86
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	241.614,36	135.034,42
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-225.057,37	-316.426,51
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ 326.093,01	-58.767,23



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017**

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1	182.637,69	317.579,57
Bancos	1.2	450.913,75	1.513.373,19
	US\$	<u>633.551,44</u>	<u>1.830.952,76</u>
<u>1.1. Caja</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General		149.037,69	280.539,57
Caja Chica Agencias		33.600,00	37.040,00
	US\$	<u>182.637,69</u>	<u>317.579,57</u>
<u>1.2. Bancos</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Guayaquil, Cta. Cte.		213.651,24	928.031,70
Internacional Cta. Cte.		100.302,09	346.494,46
Loja Cta. Cte.		2.107,25	4.953,37
Machala Cta. Cte.		26.368,59	38.693,22
Machala Cta. Ahorros		64,24	64,24
Pacífico Cta. Cte.		0,00	2.525,64
Pacífico Cta. Ahorros		0,00	5.171,87
Pichincha Cta. Cte.		16.978,22	57.315,57
Produbanco Cta. Cte.		85.028,34	123.709,34
Produbank Cta. Cte.		6.195,93	6.195,93
Rumiñahui Cta. Cte.		192,91	192,91
Rumiñahui Cta. Ahorros		24,94	24,94
	US\$	<u>450.913,75</u>	<u>1.513.373,19</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA EL VENCIMIENTO

El detalle de Activos Financieros mantenidos para el vencimiento al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Polizas de Acumulacion		0,00	800.000,00
	US\$	<u>0,00</u>	<u>800.000,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Clientes Relacionados Local	3.1	3.573.164,15	3.008.107,93
Clientes del Exterior		247.745,10	187.184,33
Clientes no Relacionados		3.394.075,32	4.699.971,44
Otras Cuentas por Cobrar		14.909,41	0,00
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		90.941,78	65.002,12
(-) Estimacion para Cuentas Incobrables	3.2	-105.740,81	-134.041,35
	US\$	<u>7.215.094,95</u>	<u>7.826.224,47</u>
<u>3.1. Clientes Relacionados Local</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cantapez Cia. Ltda.		2.812.481,96	2.414.390,13
Cantones Express		0,00	15.000,00
Chinamedic		19.152,12	0,00
Medichin S.A.		0,00	15.067,45
Oriental Sac Peru		472.500,13	472.500,13
Restaurant Cantones		269.029,94	91.150,22
	US\$	<u>3.573.164,15</u>	<u>3.008.107,93</u>
<u>3.2. Provision Incobrables</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial		-88.196,10	-105.740,81
Incremento Provision		-17.544,71	-28.300,54
	US\$	<u>-105.740,81</u>	<u>-134.041,35</u>

(Nota 4) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Materia Prima		1.588.489,33	4.174.521,32
Productos en Proceso		947.753,15	1.233.180,57
Productos Terminados		1.352.703,76	1.450.814,67
Mercaderia en Transito		1.383.522,06	2.363.583,48
Repuestos y Accesorios		1.216.990,23	595.930,98
Otros Inventarios		27.073,74	58.756,00
(-) Provision Inventarios Valor Neto Realizacion		-18.137,09	-18.761,74
	US\$	<u>6.498.395,18</u>	<u>9.858.025,28</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.,

(Nota 5) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipos a Proveedores	293.012,95	194.595,05
Arriendos Pagados por Anticipado	16.144,00	10.524,00
Seguros Pagados por Anticipado	156.094,52	166.051,77
US\$	<u>465.251,47</u>	<u>371.170,82</u>

(Nota 6) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	194.205,24	0,00
Credito Tributario I.R	225.057,37	62.282,18
US\$	<u>419.262,61</u>	<u>62.282,18</u>

(Nota 7) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Deposito en Garantia Varios	114.396,82	68.405,26
US\$	<u>114.396,82</u>	<u>68.405,26</u>

**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 8) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/17</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	4.861.165,62	257.852,14	0,00	5.119.017,76
Edificios e Instalaciones	12.228.002,18	1.486.984,72	0,00	13.714.986,90
Maquinaria, Equipos	15.600.460,03	2.677.024,74	0,00	18.277.484,77
Muebles y Enseres	149.190,69	37.971,72	0,00	187.162,41
Equipo de Computación	38.344,45	-15.803,52	0,00	22.540,93
Vehículo y Equipos de Transporte	1.262.044,49	208.020,42	0,00	1.470.064,91
Activos en Tránsito	5.647.823,09	0,00	-4.925.139,35	722.683,74
	US\$ 39.787.030,55	4.652.050,22	-4.925.139,35	39.513.941,42
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios e Instalaciones	-3.286.973,00	-655.286,31	0,00	-3.942.259,31
Maquinaria, Equipos	-4.072.673,96	-289.083,07	0,00	-4.361.757,03
Muebles y Enseres	-66.285,00	-22.612,88	0,00	-88.897,88
Equipo de Computación	-30.315,00	-22.612,88	0,00	-52.927,88
Vehículo y Equipos de Transporte	-458.425,00	-233.081,83	0,00	-691.506,83
	US\$ -7.914.671,96	-1.222.676,97	0,00	-9.137.348,93
	US\$ 31.872.358,59	3.429.373,25	-4.925.139,35	30.376.592,49



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Financieras Locales	7.703.216,75	2.820.488,31
Financieras Exterior	100.000,00	200.000,00
US\$	<u>7.803.216,75</u>	<u>3.020.488,31</u>

(Nota 10) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuenta por Pagar no Relacionados Locales	4.570.430,95	6.002.747,21
Cheques Girados y no Cobrados	461.371,42	897.638,47
Cuenta por Pagar no Relacionados Exterior	0,00	1.166.533,58
Provision Servicio Basicos	39.636,84	22.160,02
US\$	<u>5.071.439,21</u>	<u>8.089.079,28</u>

(Nota 11) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Adimistracion Tributaria	337.776,44	402.793,11
Impuesto Renta del Ejercicio	745.355,62	0,00
US\$	<u>1.083.132,06</u>	<u>402.793,11</u>

(Nota 12) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Beneficios Sociales a Empleados	501.392,12	520.626,22
Obligaciones con el IESS	175.746,94	207.673,93
15% Participacion a los Trabajadores	373.495,23	366.703,81
US\$	<u>1.050.634,29</u>	<u>1.095.003,96</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 13) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Varios	12.500,00	16.250,00
US\$	<u>12.500,00</u>	<u>16.250,00</u>

(Nota 14) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reposiciones por Pagar	10.565,85	33.254,88
Valores Varios por Pagar	134.530,94	176.526,01
Reposiciones Caja Chica	26.813,66	19.980,90
US\$	<u>171.910,45</u>	<u>229.761,79</u>

(Nota 15) PASIVOS A LARGO PLAZO

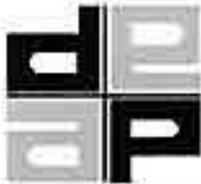
El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar no Relacionadas	829.074,53	0,00
Bancos Locales	2.926.937,25	11.414.003,47
Obligaciones Financieras Locas	2.875.821,41	245.259,00
Obligaciones Financieras del Exterior	1.123.000,00	923.000,00
US\$	<u>7.754.833,19</u>	<u>12.582.262,47</u>

(Nota 16) PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisión por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	1.018.396,65	1.015.576,17
Provisión por Desahucio	311.360,84	220.083,08
US\$	<u>1.329.757,49</u>	<u>1.235.659,25</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 17) COSTO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	2.308.626,53	2.379.669,37
Aportes a la Seguridad Social	434.679,11	477.367,27
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	444.576,58	884.285,84
Honorarios, Comisiones y Dietas	32.101,44	56.025,82
Mantenimientos y Reparaciones	1.131.459,00	1.683.510,27
Suministro y Materiales	303.565,00	594.830,60
Combustibles	560.259,65	738.380,37
Transporte	72.773,52	94.101,14
Bajas de Inventario	363.344,90	375.776,10
Seguros y Reaseguros	85.752,89	98.242,25
Depreciaciones	1.915.232,45	2.010.196,67
Agua, Energia, y Teteunicaciones	413.388,20	486.189,30
Arredamientos de Inmuebles	193.396,00	237.396,00
Pagos por Otros Servicios	190.480,36	195.173,19
Pagos por Otros Bienes	348.623,13	434.248,02
Costeo	13.880.597,68	18.823.404,16
TOTAL COSTO OPERACIONALES	US\$ 22.678.856,44	29.568.796,37

(Nota 18-19) GASTOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	4.307.589,14	4.047.090,35
Aportes a la Seguridad Social	730.936,68	776.182,16
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	1.090.132,20	1.990.470,31
Honorarios, Comisiones y Dietas	387.857,77	597.996,40
Arredamientos de Inmuebles	154.688,02	122.490,73
Mantenimientos y Reparaciones	885.188,77	765.695,36
Suministro y Materiales	175.855,82	226.687,30
Combustibles	357.123,93	354.990,12
Transporte	38.667,12	54.499,17
Promocion y Publicidad	1.292.091,66	2.713.893,24
Jubilacion Patronal	0,00	36.427,29
Desuhucio	0,00	89.817,69
Seguros y Reaseguros	136.350,59	331.916,90
Gasto de Viaje	0,00	3.410,93
Gasto de Gestion	80.111,34	106.335,83
Depreciaciones	329.838,27	351.646,75
Bajas de Inventario	0,00	123.463,52
Agua, Energia, y Teteunicaciones	84.568,46	103.800,36
Impuestos, Contribuciones y Otros	766.517,40	922.524,47
IVA que se carga al gasto	1.402.587,88	1.661.798,05
Provisiones para Cuentas Incobrables	21.769,75	28.300,54
Pagos por Otros Servicios	1.046.420,68	748.327,84
Pagos por Otros Bienes	725.273,15	496.508,51
Otros Gastos	126.284,98	0,00
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	US\$ 14.139.853,61	16.654.273,82



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 20) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses	1.401.070,21	1.198.459,47
Comisiones	116.189,81	136.629,77
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	US\$ 1.517.260,02	1.335.089,24

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	661.261,43	723.928,23

Resultados del Ejercicio

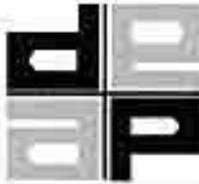
Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 1,588,324.33

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia. Ltda.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Resultado por Aplicacion 1era Vez NIIF	<u>3.170.369,57</u>	<u>3.170.369,57</u>

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de Abril 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.