



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" S.A.**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas No.</u></b>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13 - 36



## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

### **ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" S.A.**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Oriental Industria Alimenticia "OIA" S.A.** Que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Oriental Industria Alimenticia "OIA" S.A.** Al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

#### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría- NIA. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección- Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **Oriental Industria Alimenticia "OIA" S.A.** De acuerdo en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética 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.

#### **Cuestión clave de auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.

#### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por servicios y bienes, se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina en función de la prestación del servicio y bienes; sin embargo, debido a que existe un alto volumen transaccional y de automatización en el proceso de reconocimiento de ingresos, existe el riesgo inherente de errores, razón por la cual consideramos que el reconocimiento de los ingresos es una cuestión clave de auditoría.



**panamericana & asociados sa**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la cuestión antes mencionada se incluyen a continuación:

Evaluamos el diseño e implementación y eficacia operativa de los controles identificados en el proceso de reconocimiento de ingresos.

Seleccionamos una muestra de contratos y verificamos lo apropiado de reconocimiento del ingreso en los estados financieros en función de su estado de terminación.

En el desarrollo de los referidos procedimientos de auditoría no hemos identificado observaciones sobre el reconocimiento de ingresos.

#### **Responsabilidad de la Administración de estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada a conformidad con Normas Internacionales de Auditoría- NIA. Detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión,



falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables ampliadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia e auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría e los estados financieros del año actual que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.



**PANAMERICANA & ASOCIADOS CIA**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributaria de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado

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

*Manuel S. Amador L.*

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

**Guayaquil, Ecuador**

**Abril 22, 2019**



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2017</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	1.830.952,76	1.915.546,53
Activos Financieros Mantenedos para el Vencimiento	2	800.000,00	1.600.000,00
Activos Financieros	3	7.825.429,47	11.112.395,12
Inventarios	4	9.858.025,28	10.482.097,12
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5	371.170,82	558.359,36
Activos por Impuestos Corrientes	6	62.282,18	90.340,40
Otros Activos Corrientes	7	<u>68.405,26</u>	<u>0,00</u>
Total Activos Corrientes	US\$	<u>20.816.265,77</u>	<u>25.758.738,53</u>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	30.376.592,49	29.167.837,62
Derechos Representativos de Capital	9	795,00	795,00
Activos por Impuestos Diferidos	10	<u>0,00</u>	<u>46.195,63</u>
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>30.377.387,49</u>	<u>29.234.828,25</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	US\$	<u>51.193.653,26</u>	<u>54.993.566,78</u>

  
Abg. Manuel Antonio Zamora Mondragon  
Representante Legal  
C.I. 12055132820

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

Ver notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

	<u>Notas</u>	<u>Años Terminados el</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2017</u>	<u>2018</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	11	3.020.488,31	3.331.034,59
Cuentas y Documentos por Pagar	12	8.089.079,28	8.357.137,24
Impuesto por Pagar	13	402.793,11	403.345,05
Gastos Acumulados por Pagar	14	1.095.003,96	976.738,99
Antipo de Clientes	15	16.250,00	18.500,00
Otros Pasivos Corrientes	16	<u>229.761,79</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivos Corrientes		<b>US\$ 12.853.376,45</b>	<b>13.086.755,87</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Pasivo a Largo Plazo	17	12.582.262,47	15.192.524,88
Provision por Beneficios a Empleados	18	<u>1.235.659,25</u>	<u>1.205.884,22</u>
Total Pasivos no Corrientes		<b>US\$ 13.817.921,72</b>	<b>16.398.409,10</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>US\$ 26.671.298,17</b>	<b>29.485.164,97</b>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>			
Capital Social	19	18.841.704,00	20.072.209,00
Reserva Legal		723.928,23	803.344,45
Resultados de Ejercicios Anteriores		198.028,96	331.556,69
Otros Resultados Integrales		0,00	112.321,88
Resultado por Aplicacion 1era Vez NIIF		3.170.369,57	3.170.369,57
Utilidad del Ejercicio		<u>1.588.324,33</u>	<u>1.018.600,42</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		<b>US\$ 24.522.355,09</b>	<b>25.508.401,81</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>US\$ 51.193.653,26</b>	<b>54.993.566,78</b>

  
Abg. Manuel Antonio Zamora Mondragon  
Representante Legal  
CI. 12055132820

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

Ver notas a los Estados Financieros



panamericana & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>			
<b><u>VENTAS</u></b>			
Ventas Locales		48.988.050,58	49.561.863,17
Ventas de Exportacion		865.104,95	910.855,73
Total Ventas	US\$	<u>49.853.155,53</u>	<u>50.472.718,90</u>
Total Ingresos Operacionales	US\$	49.853.155,53	50.472.718,90
<b><u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u></b>			
Costo de Ventas y Producción	20	-29.568.796,37	-30.582.303,85
Gastos de Ventas		-8.709.236,88	-8.984.282,25
Gastos de Administración	21	-8.096.897,96	-8.177.015,02
Gastos Financieros	22	-1.183.228,42	-1.195.143,88
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$	<u>-47.558.159,43</u>	<u>-48.938.744,80</u>
Utilidad Operacional	US\$	2.294.996,10	1.533.974,10
<b><u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u></b>			
Utilidad en Venta Activo Fijo		40.644,31	32.142,86
Otros Ingresos		109.051,63	199.941,28
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$	<u>149.695,94</u>	<u>232.084,14</u>
<b><u>Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos</u></b>		<b>2.444.692,04</b>	<b>1.766.058,24</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		-366.703,81	-264.908,74
(-) 25% Impuesto a la Renta		-489.663,90	-482.549,08
Utilidad del Ejercicio	US\$	<u>1.588.324,33</u>	<u>1.018.600,42</u>

  
Abg. Manuel Antonio Zamora Mondragon  
Representante Legal  
Cl. 12055132820

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

Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICANYASOCIADOS

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2018**  
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados del Ejercicio	Salidos Final
Salidos al 31 de diciembre 2017	18.841.704,00	723.928,23	198.028,96	3.170.369,57	0,00	1.588.324,33	24.522.355,09
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>							
Aumento (disminución) de capital social	1.230.505,00	79.416,22	133.527,73	0,00	112.321,68	-569.723,91	986.046,72
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	1.230.505,00						1.230.505,00
Otros cambios (desafiar)		79.416,22	133.527,73		112.321,68		325.265,63
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						-1.566.324,33	0,00
<b>Salidos al 31 de diciembre 2018</b>	<b>20.072.209,00</b>	<b>803.344,45</b>	<b>331.556,69</b>	<b>3.170.369,57</b>	<b>112.321,68</b>	<b>1.018.600,42</b>	<b>25.508.401,81</b>

Abg. Manuel Antonio Zamora Mondragon  
Representante Legal  
CI. 12055132820

Ver notas a los Estados Financieros

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

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



**PANAMERICANA & ASOCIADOS C.A.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

	2017	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Cobros de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	49.545.536,00	49.421.105,89
Cobros procedentes de primas y prestaciones, cédulas	0,00	800.000,00
Otros cobros por actividades de operación	242.172,53	214.809,17
<b>Total cobros por actividades de operación</b>	<b>US\$ 49.787.708,53</b>	<b>50.435.915,06</b>
<b>Pagos de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-34.506.479,14	-35.916.458,09
Pagos a y por cuenta de los empleados	-10.598.032,05	-9.868.672,00
Otros pagos por actividades de operación	-272.396,74	-286.702,81
<b>Total pagos por actividades de operación</b>	<b>US\$ -45.376.907,93</b>	<b>-46.071.832,90</b>
Impuestos y los intereses pagados	-551.150,38	-257.600,38
Otros cambios (beneficio) de efectivo	-178.606,03	-381.183,15
	<b>US\$ -679.756,41</b>	<b>-640.542,79</b>
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>US\$ 3.629.964,50</b>	<b>3.613.290,37</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</b>		
	-866.077,32	-1.221.657,83
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>US\$ -866.077,32</b>	<b>-1.221.657,83</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>Financiación por préstamos a largo plazo</b>		
Pagos de préstamos	9.700.000,00	7.600.000,00
	-10.024.884,10	-7.582.714,77
	<b>US\$ -324.884,10</b>	<b>-162.714,77</b>
Otros ingresos (salidas) de efectivo	-241.801,55	2.034.332,00
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>US\$ -566.685,65</b>	<b>3.197.040,77</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>1.197.401,33</b>	<b>61.593,77</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>633.551,44</b>	<b>1.820.552,76</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>US\$ 1.830.952,76</b>	<b>1.932.146,53</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IRLA A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2.444.892,04</b>	<b>1.788.088,34</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2.261.043,42	2.520.412,70
Ajustes por gastos en provisiones	28.925,19	109.047,46
Ajuste por participaciones no controladoras	489.663,90	482.540,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	302.703,81	264.000,74
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1.345.335,35	-1.027.164,16
(Incremento) disminución en otros cuentas por cobrar	597.829,50	-25.373,19
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	88.480,65	-98.789,28
(Incremento) disminución en inventarios	-3.880.254,71	-819.206,87
(Incremento) disminución en otros activo	51.611,52	728.930,40
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2.206.043,28	65.997,34
Incremento (disminución) en otros cuentas por pagar	-621.207,28	249.340,41
Incremento (disminución) en beneficios empresariales	-223.136,19	-668.685,33
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	3.750,00	2.250,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	40.974,52	-57.201,17
	<b>US\$ -1.051.864,00</b>	<b>-1.820.177,65</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades operación</b>	<b>US\$ 3.629.964,50</b>	<b>3.613.290,37</b>

**Abg. Manuel Antonio Zamora Mondragon**  
Representante Legal  
C.I. 12895132820

**CPA. Pedro Alberto Muela Ayala**  
RUC No. 1204112883001  
Registro Contador No. G.10.872

Ver notas a los Estados Financieros

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

### 1. INFORMACION GENERAL

**Naturaleza del Negocio.** - Oriental Industria Alimenticia "OIA" S.A. (en adelante la "Compañía"), Transformación de Compañía de Responsabilidad Limitada a Sociedad Anónima y Reforma del Estatuto Social de la Compañía Oriental Industria Alimenticia "OIA" Cia. Ltda.

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la Republica de Ecuador Veinte y seis de octubre del año dos mil dieciocho; Notaria Sexta del Cantón Quito; Transformación de Compañía de Responsabilidad Limitada a Sociedad Anónima y la Reforma Integral del Estatuto Social de conformidad con los términos constantes en referida escritura que antecede; a treinta y uno de enero del dos mil diecinueve.

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

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

**Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**Bases de Preparación** – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.



Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones estructuradas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente

**Nivel 3:** Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo y bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios

**Propiedades y equipo:**

#### **NIIF 16: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.**

Esta norma utiliza el nombre de Propiedades, Planta y Equipo, a lo que en nuestra normativa denominan "Bienes de Uso" o "Activo Fijo".

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

La norma considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- cuyo uso durante más de un periodo contable se espere.

Un elemento de propiedades, planta y equipo deberá reconocerse como activo si, y sólo si:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

**Modelo de revaluación:** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se deberán hacer con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará directamente a una cuenta de superávit de revaluación (como reserva), dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que suponga una reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente en resultados. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. No obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

**Medición en el momento del reconocimiento:** Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la **NIC 23**.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.



**Valor residual:** es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

**Deterioro del Valor de los Activos:** Es el método para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor. Esta metodología está regulada bajo la **NIC 36**.

**Método de depreciación y vida útiles-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil	% Depreciación
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos e oficina	10	10%
Equipos de Computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%

**Retiro o venta de propiedades y equipo** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado.

**Deterioro del valor de los activos tangibles** – Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2018, se determinó deterioro de la Propiedad, Planta y Equipo.

**Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto Corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.



**Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos corrientes y diferidos** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar



la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

#### **Beneficios a empleados:**

**Beneficios definidos:** Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**Arrendamientos** – Todos los arrendamientos se clasifican como operativos.

**La Compañía como arrendataria** – Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**Reconocimiento de Ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

**Prestación de servicios** – Se reconocen por referencia el estado de terminación del contrato, el estado de terminación del contrato se determina en función de la prestación de servicio.

**Gastos** – Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

**Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Instrumentos financieros.** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuible a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

**Activos financieros.** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar".

La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**Método de la tasa de interés efectiva.** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de interés pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, es un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.



**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

**Deterioro del valor de activos financieros.** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa.

Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimiento o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectivo original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisiones se reconocen en el estado del resultado del período.

**Baja en cuenta de los activos financieros.** – La Compañía dará de baja en cuenta un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control como



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero. La Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**Pasivos Financieros.** – Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Otros Pasivos Financieros.** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa interés efectiva.

El método de la tasa interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y los puntos pagados recibidos que forman parte de la tasa interés efectiva y los costos transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o cuando sea adecuado) de un período más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

**Baja de un pasivo financiero.** - La compañía dará de baja un pasivo financiero si y sólo si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

#### **Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación**

La compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Los pasivos de la Compañía proveniente de actividades de financiación consisten en préstamos (Notas 9-15). Una conciliación entre los saldos de apertura y el



cierre de estos saldos se proporciona en (Notas 9-15) De acuerdo con las disposiciones del período de transición de estas modificaciones.

Además de la revelación adicional en la (Notas 9-15) la aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros la compañía.

**Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas.** - La siguientes Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) nuevos y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos precedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

#### **NIIF 9: Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en estados financieros y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

#### **Requisitos claves de la NIIF 9:**

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39- Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente los instrumentos de deudas que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fecha específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de



deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9 las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios del acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo Financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdidas incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismo de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financiera elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los impactos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **NIIF 16: Arrendamientos**

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamientos y tratamiento contable para arrendador y arrendatarios, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.



NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y es correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activos.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de modificaciones al arrendamiento, entre otros. Es adición, la clasificación de los flujos de caja

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y representación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la compañía ha utilizados en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro del Activo.** – A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesarios, se analiza el valor de los activos para determinar si existen algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de exista algún indicio se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no genera flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la pertenece al activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodo anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementado el valor del activo con abono a resultados con límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha registrado pérdidas por deterioro de sus activos.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.** – El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos, depende de varios factores que son determinados en función de cálculo actuarial basados en varios



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa descuento; cualquier cambio en los supuestos impacta en valor en libros de las provisiones de estos beneficios

La tasa descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

#### **4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Gestión de Riesgos financieros.** - En el curso normal de sus negocios, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera mas o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición del riesgo que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos, y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

**Riesgo de Crédito.** - el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de únicamente con clientes reconocidos de acuerdo a sus políticas internas y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiados como forma de mitigar el riesgo de una pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por un numero importantes de clientes distribuidos entre diversa industria, comerciales y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La compañía no mantiene exposición de riesgo de créditos significativos.

**Riesgo de liquidez.** - La administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, a la vez que ha establecidos un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de la liquidez la compañía. La empresa maneja riesgo de liquidez manteniendo, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimientos de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de capital.** - La administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

**Valor razonable de los instrumentos financieros.** - La Administración de compañía considera que en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en estados financieros se aproxima a su valor razonable.



## CONCILIACION TRIBUTARIA

	2017	2018
Utilidad del Ejercicio	2.444.692,04	1.766.056,24
15% Participación Trabajadores	366.703,81	264.908,74
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 2.077.988,23	1.501.147,50
(+) Gastos No Deducibles Locales	707.077,21	606.085,16
(-) Provisiones	0,00	-184.782,52
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 2.785.065,44	1.922.452,14
(-) Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	-1.230.505,00	-818.230,00
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 1.554.560,44	1.104.222,14
Total Impuesto Causado	489.603,90	398.790,04
(*) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	US\$ 122.824,86	528.744,71
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	135.034,42	316.425,51
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-316.426,51	-328.891,55
(-) Anticipos de Impuesto ala Renta por espectaculos públicos	0,00	-58.767,23
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ -88.767,23	-71.233,27

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25%, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre la sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- 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% del activo total. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por concepto establecidos en disposiciones tributarias.

**Pagos Efectuados.** – Corresponde al anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisa.

### Aspecto Tributarios:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para reactivaciones de la economía, fortaleciendo la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detalla los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerado deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucios y jubilación patronal, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no)
- Se incrementan la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiaros o similares o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el debe informar sobre sus



accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera, decimocuarta remuneración, aportes patronales, y los valores gasto incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producciones.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementos el empleo neto.



**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2018

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	1.1	317.579,57	278.661,49
Bancos	1.2	1.513.373,19	1.636.885,04
	US\$	<u>1.830.952,76</u>	<u>1.915.546,53</u>

<u>1.1. Caja</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja General		280.539,57	243.044,49
Caja Chica Agencias		37.040,00	35.617,00
	US\$	<u>317.579,57</u>	<u>278.661,49</u>

<u>1.2. Bancos</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Guayaquil. Cta. Cte.		928.031,70	768.341,20
Internacional Cta. Cte.		346.494,46	458.213,87
Loja Cta. Cte.		4.953,37	5.052,70
Machala Cta. Cte.		38.693,22	8.340,15
Machala Cta. Ahorros		64,24	64,24
Pacifico Cta. Cte.		2.525,64	249.625,10
Pacifico Cta. Ahorros		5.171,87	3.286,90
Pichincha Cta. Cte.		57.315,57	81.899,07
Produbanco Cta. Cte		123.709,34	55.648,03
Produbank Cta. Cte.		6.195,93	6.195,93
Rumiñahui Cta. Cte.		192,91	102,91
Rumiñahui Cta. Ahorros		24,94	24,94
	US\$	<u>1.513.373,19</u>	<u>1.636.885,04</u>

**(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA EL VENCIMIENTO**

El detalle de Activos Financieros mantenidos para el vencimiento al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Polizas de Acumulacion		800.000,00	1.600.000,00
	US\$	<u>800.000,00</u>	<u>1.600.000,00</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 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Clientes Relacionados Local	3.1	3.007.312,93	5.284.764,39
Clientes del Exterior		187.184,33	247.034,30
Clientes no Relacionados		4.699.971,44	5.667.285,63
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		65.002,12	62.217,09
(-) Estimacion para Cuentas Incobrables	3.2	<u>-134.041,35</u>	<u>-148.906,29</u>
US\$		<u>7.825.429,47</u>	<u>11.112.395,12</u>

#### 3.1. Clientes Relacionados Local

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cantapez Cia. Ltda.		2.414.390,13	3.359.671,39
Cantones Express		15.000,00	15.000,00
Medichin S.A.		14.272,45	41.585,71
Oriental Sac Peru		472.500,13	472.500,13
Restaurant Cantones		<u>91.150,22</u>	<u>1.396.007,16</u>
US\$		<u>3.007.312,93</u>	<u>5.284.764,39</u>

#### 3.2. Provision Incobrables

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial		-105.740,81	-134.041,35
Incremento Provision		<u>-28.300,54</u>	<u>-14.864,94</u>
US\$		<u>-134.041,35</u>	<u>-148.906,29</u>

### (Nota 4) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Materia Prima		4.174.521,32	4.675.609,88
Productos en Proceso		1.233.180,57	1.390.854,40
Productos Terminados		1.450.814,67	1.410.721,24
Mercaderia en Transito		2.363.583,48	2.034.412,07
Repuestos y Accesorios		595.930,98	926.079,70
Otros Inventarios		58.756,00	58.316,60
(-) Provision Inventarios Valor Neto Realizacion		<u>-18.761,74</u>	<u>-13.896,77</u>
US\$		<u>9.858.025,28</u>	<u>10.482.097,12</u>

### (Nota 5) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipos a Proveedores		194.595,05	310.397,02
Arriendos Pagados por Anticipado		10.524,00	30.524,00
Seguros Pagados por Anticipado		<u>166.051,77</u>	<u>217.438,34</u>
US\$		<u>371.170,82</u>	<u>558.359,36</u>



**Panamerican & Asociados Co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### (Nota 6) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Retencion IVA	0,00	3.609,37
Credito Tributario LR	<u>62.282,18</u>	<u>86.731,03</u>
US\$	<u>62.282,18</u>	<u>90.340,40</u>

#### (Nota 7) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Deposito en Garantia Varios	<u>68.405,26</u>	<u>0,00</u>
US\$	<u>68.405,26</u>	<u>0,00</u>

#### (Nota 8) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/17</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/18</u>
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	5.119.017,76	255.673,16	0,00	5.374.690,92
Construcciones en Curso	0,00	549.596,95	0,00	549.596,95
Edificios e Instalaciones	13.714.986,90	829.674,25	0,00	14.544.661,15
Maquinaria, Equipos	18.277.484,77	209.036,62	0,00	18.486.521,39
Muebles y Enseres	187.162,41	0,00	0,00	187.162,41
Equipo de Computación	22.540,93	35.588,95	0,00	58.129,88
Vehículo y Equipos de Transporte	1.470.064,91	0,00	-236.490,30	1.233.574,61
Activos en Transito	<u>722.683,74</u>	<u>0,00</u>	<u>-722.683,74</u>	<u>0,00</u>
US\$	<u>39.513.941,42</u>	<u>1.879.569,93</u>	<u>-959.174,04</u>	<u>40.434.337,31</u>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios e Instalaciones	-3.942.259,31	-699.239,53	0,00	-4.641.498,84
Maquinaria, Equipos	-4.361.757,03	-1.484.749,78	0,00	-5.846.506,79
Muebles y Enseres	-88.897,88	-23.619,52	0,00	-112.517,40
Equipo de Computación	-52.927,88	-12.189,28	49.962,93	-15.154,23
Vehículo y Equipos de Transporte	-691.506,83	-244.206,85	304.891,25	-630.822,43
US\$	<u>-9.137.348,93</u>	<u>-2.464.004,94</u>	<u>354.854,18</u>	<u>-11.246.499,69</u>
US\$	<u>30.376.592,49</u>	<u>-584.435,01</u>	<u>-604.319,86</u>	<u>29.187.837,62</u>



panamericana & asociados sa.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### (Nota 9) DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL

El detalle de Derechos Representativos de Capital al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Acciones Medichin S.A.	795,00	795,00
US\$	<u>795,00</u>	<u>795,00</u>

#### (Nota 10) ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Activos por Impuestos Diferidos	0,00	46.195,63
US\$	<u>0,00</u>	<u>46.195,63</u>

#### (Nota 11) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Financieras Locales	2.020.488,31	3.131.034,59
Financieras Exterior	200.000,00	200.000,00
US\$	<u>3.020.488,31</u>	<u>3.331.034,59</u>

#### (Nota 12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuenta por Pagar no Relacionados Locales	6.002.747,21	7.410.129,16
Cheques Girados y no Cobrados	897.638,47	930.240,44
Cuenta por Pagar no Relacionados Exterior	1.166.533,58	0,00
Provision Servicio Basicos	22.160,02	16.767,62
US\$	<u>8.089.079,28</u>	<u>8.357.137,24</u>

#### (Nota 13) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Adminstracion Tributaria	402.793,11	403.345,05
US\$	<u>402.793,11</u>	<u>403.345,05</u>

Con la nueva reforma tributaria que se publicó en el Registro Oficial No.150 publicado el 29 de diciembre del 2017 se aplicara la tarifa del 25% sobre la base imponible para el Impuesto a la Renta 2018.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### (Nota 14) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Beneficios Sociales a Empleados	520.626,22	564.594,48
Obligaciones con el IESS	207.673,93	141.190,44
Liquidaciones por Pagar	0,00	6.045,33
15% Participación a los Trabajadores	366.703,81	264.908,74
US\$	<u>1.095.003,96</u>	<u>976.738,99</u>

#### (Nota 15) ANTICIPO DE CLIENTES

El detalle de Anticipo de Clientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Varios	16.250,00	18.500,00
US\$	<u>16.250,00</u>	<u>18.500,00</u>

#### (Nota 16) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Reposiciones por Pagar	33.254,88	0,00
Valores Varios por Pagar	176.526,01	0,00
Reposiciones Caja Chica	19.980,90	0,00
US\$	<u>229.761,79</u>	<u>0,00</u>

#### (Nota 17) PASIVOS A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	275.673,16
Bancos Locales	11.414.003,47	14.193.851,72
Obligaciones Financieras Locales	245.259,00	0,00
Obligaciones Financieras del Exterior	923.000,00	723.000,00
US\$	<u>12.582.262,47</u>	<u>15.192.524,88</u>

➤ Banco del Pacífico

1. Fecha de inicio: 28-4-2017
2. Fecha de culminación: 2-4-2022
3. No de operación: P40113971
4. Monto: 3,000,000.00
5. Tasa de interés: 7%

➤ Banco del Pacífico

1. Fecha de inicio: 12-10-2018
2. Fecha de culminación: 05-09-2025
3. No de operación: P40169807
4. Monto: 2,000,000.00
5. Tasa de interés: 7.75%



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

➤ **Banco del Pacifico**

1. Fecha de inicio: 17-09-2018
2. Fecha de culminación: 11-08-2025
3. No de operación: P401660546
4. Monto: 2,000,000.00
5. Tasa de interés: 7.75%

➤ **Banco Guayaquil**

1. Fecha de inicio: 20-02-2018
2. Fecha de culminación: 20-01-2023
3. No de operación: 536932
4. Monto: 1,000,000.00
5. Tasa de interés 7.30%

➤ **Banco Guayaquil**

1. Fecha de inicio: 20-01-2018
2. Fecha de culminación: 20-12-2024
3. No de operación: 536898
4. Monto: 2,970,000.00
5. Tasa de interés: 7%

➤ **Banco Guayaquil**

1. Fecha de inicio: 20-03-2018
2. Fecha de culminación: 20-02-2025
3. No de operación: 537009
4. Monto: 600,000.00
5. Tasa de interés: 7%

➤ **Banco Internacional**

1. Fecha de inicio: 21-04-2018
2. Fecha de culminación: 23-02-2023
3. No de operación: 316865
4. Monto: 1,200,000.00
5. Tasa de interés: 7.5%

➤ **Banco Internacional**

1. Fecha de inicio: 06-09-2017
2. Fecha de culminación: 12-07-2022
3. No de operación: 316865
4. Monto: 3,616,217.08
5. Tasa de interés 7.75%

➤ **Banco Internacional**

1. Fecha de inicio: 06-09-2017
2. Fecha de culminación: 12-07-2022
3. No de operación: 316865
4. Monto: 3,616,217.08
5. Tasa de interés 7.75%



### (Nota 18) PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisión por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2017	2018
Jubilación Patronal	1.015.576,17	1.024.114,90
Provisión por Desahucio	220.083,08	181.769,32
	<u>US\$ 1.235.659,25</u>	<u>1.205.884,22</u>

	Bonificación por Desahucio	Jubilación Patronal	Total Reservas
Saldo inicial al 1 de enero 2018	220.083,08	1.015.576,17	1.235.659,25
Provisión Desahucio	-38.313,76	0,00	-38.313,76
Provisión Jubilación Patronal	0,00	8.538,73	8.538,73
Saldo Final al 31 de diciembre 2018	<u>US\$ 181.769,32</u>	<u>1.024.114,90</u>	<u>1.205.884,22</u>

- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada, o interrumpida, tendrá derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- De acuerdo con disposiciones del Código Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

### (Nota 19) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de Veinte Millones Setenta y dos Mil Doscientos Nueve 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en Veinte Millones Setenta y dos Mil Doscientos Nueve acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una como sigue:

Accionistas	No. de Acciones	Valor por Accion	% de Acciones	Valor Total 2018
Leon Lee Wilson Kung Pink	13.382.965	1,00	66,67%	13.382.965,00
Leon Kwan Javier Chinang	1.672.311	1,00	8,33%	1.672.311,00
Leon Kwan Darwin Chicway	1.672.311	1,00	8,33%	1.672.311,00
Leon Kwan Willy Kiang	1.672.311	1,00	8,33%	1.672.311,00
Leon Kwan Yuri Ka Pow	1.672.311	1,00	8,33%	1.672.311,00
	<u>20.072.209</u>		<u>100%</u>	<u>20.072.209,00</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 20) COSTO OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	2.379.669,37	2.322.738,95
Aportes a la Seguridad Social	477.367,27	462.594,79
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	884.285,84	538.537,73
Honorarios, Comisiones y Dietas	56.025,82	340.090,63
Mantenimientos y Reparaciones	1.683.510,27	1.339.218,43
Suministro y Materiales	594.830,60	620.476,25
Combustibles	738.380,37	730.611,08
Transporte	94.101,14	113.852,30
Bajas de Inventario	375.776,10	0,00
Seguros y Reaseguros	98.242,25	118.906,99
Depreciaciones	2.010.196,67	2.122.034,84
Agua, Energia, y Tetecomunicaciones	486.189,30	379.986,03
Arredamientos de Inmuebles	237.396,00	356.129,34
Otras Perdidas	0,00	220.126,57
Pagos por Otros Servicios	195.173,19	194.800,21
Pagos por Otros Bienes	434.248,02	352.886,32
Costeo	18.823.404,16	20.369.313,19
<b>TOTAL COSTO OPERACIONALES</b>	<b>US\$ 29.568.796,37</b>	<b>30.582.303,65</b>

### (Nota 21) GASTOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	4.047.090,35	4.044.655,66
Aportes a la Seguridad Social	776.182,16	746.663,41
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	1.990.470,31	1.552.454,01
Honorarios, Comisiones y Dietas	597.996,40	1.251.543,50
Arredamientos de Inmuebles	122.490,73	146.094,94
Mantenimientos y Reparaciones	765.695,36	814.050,07
Suministro y Materiales	226.687,30	173.062,47
Combustibles	354.990,12	358.097,54
Transporte	54.499,17	201.830,22
Promocion y Publicidad	2.713.893,24	2.180.564,96
Jubilacion Patronal	36.427,29	146.083,97
Desuhucio	89.817,69	38.698,55
Seguros y Reaseguros	331.916,90	271.253,48
Gasto de Viaje	3.410,93	1.558,75
Gasto de Gestion	106.335,83	106.264,04
Depreciaciones	351.646,75	398.377,86
Bajas de Inventario	123.463,52	0,00
Agua, Energia, y Tetecomunicaciones	103.800,36	86.565,10
Impuestos, Contribuciones y Otros	922.524,47	505.992,18
IVA que se carga al gasto	1.661.798,05	1.584.022,92
Provisiones para Cuentas Incobrables	28.300,54	14.864,94
Pagos por Otros Servicios	748.327,84	1.296.427,55
Pagos por Otros Bienes	496.508,51	960.486,37
Otros Gastos	0,00	149.194,58
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>US\$ 16.654.273,82</b>	<b>17.028.807,07</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 22) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Intereses	1.198.459,47	1.207.850,30
Comisiones	<u>136.629,77</u>	<u>119.783,78</u>
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>US\$ <u>1.335.089,24</u></b>	<b><u>1.327.634,08</u></b>

### Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% 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>2017</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	<u>723.928,23</u>	<u>803.344,45</u>
<b>US\$</b>	<b><u>723.928,23</u></b>	<b><u>803.344,45</u></b>

### Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía **Oriental Industria Alimenticia "OIA" S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **1,018,600.42**

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" S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2018 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pagadas 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 económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

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" S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Resultado por Aplicación 1era Vez NIIF	<u>3.170.369,57</u>	<u>3.170.369,57</u>
US\$	<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.**

Se derogó el **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE DISCAPACIDADES**, publicado en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013. Entrando en vigencia el nuevo Decreto Ejecutivo, Registro Oficial No. 109; donde menciona el grado de discapacidad que debe tener un trabajador y no especifica el número de trabajadores para tener un discapacitado o más.

El porcentaje de inclusión laboral para el sector privado se calculará y aplicará en base al total de trabajadores, exceptuando aquellos cuyos contratos no sean de naturaleza estable o permanente conforme a la legislación vigente en materia laboral.

#### **Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de Abril 2019) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto importante sobre dichos estados financieros adjuntos.

#### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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.