

Quito, 13 de febrero del 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de Oleaginosas del Puerto Olipuerto S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría (NIA).Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los establecidos que son aplicables a nuestra Auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

- La compañía dejó de adquirir materia prima a los productores de soya para realizar el proceso de producción y desde el mes de septiembre de 2016, realiza servicios de maquila para dos clientes significativos como son, La Asociación de Fabricantes de Alimentos Balanceados (AFABA) y GISIS S.A. esto motivo que al 31 de diciembre de 2016 el valor del Inventario refleje un valor menor en comparación con el año anterior.
- Desde el 27 de septiembre de 2016 la compañía cambio de domicilio tributario, de la provincia de Pichincha Cantón Quito a la provincia de Manabí Cantón Manta.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

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

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre comisario y cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.



Doctor José Villavicencio Roseto MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342
Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas Edif. Centro Ejecutivo, Piso 5 Of. 502 Teléfonos:
2257405 – 2243768 E-mail: auditjvr@netlife.ec
Quito – Ecuador

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2016
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	103.162	603.657
Cuentas por Cobrar comerciales	4	147.604	132.333
Otras Cuentas por Cobrar	5	-	43.236
Inventarios	6	5.237.778	453.091
Impuestos	7	177.225	259.449
Total activos corrientes		5.665.769	1.491.766
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Terreno		947.779	947.779
Edificios		714.310	714.310
Maquinaria		1.213.726	1.213.726
Muebles y enseres		4.018	4.018
Equipos computación		22.573	22.573
Total		2.902.406	2.902.406
Menos: Depreciación acumulada		(346.299)	(417.838)
Propiedades, planta y equipo neto	8	2.556.106	2.484.567
 Otros Activos No Corrientes		 300	 300
TOTAL ACTIVOS		8.222.175	3.976.634

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. Ana Lucía Delgado
GERENTE GENERAL



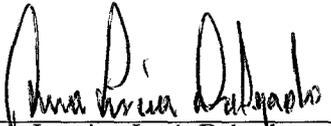
Ing. Génesis Murillo
CONTADORA

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTAS	2015	2016
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores	9	3.960.158	371.686
Beneficios Sociales	10	22.453	20.061
Obligaciones Fiscales	11	5.203	-
Otras cuentas por pagar	12	739.445	85.946
Total pasivos corrientes		<u>4.727.259</u>	<u>477.693</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	13	6.290	7.277
Total pasivos no corrientes		<u>6.290</u>	<u>7.277</u>
TOTAL PASIVO		<u>4.733.550</u>	<u>484.970</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Pagado	16	3.190.009	3.190.009
Reserva legal	17	31.616	31.616
Resultados Acumulados		299.865	265.629
Utilidad del Ejercicio		(32.865)	4.411
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.488.625</u>	<u>3.491.665</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>8.222.176</u>	<u>3.976.634</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. Ana Lucía Delgado
GERENTE GENERAL

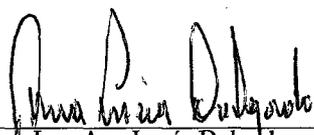


Ing. Génesis Muzillo
CONTADORA

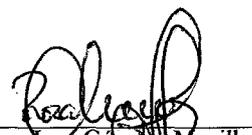
OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2015	2016
VENTAS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	4.898.301	6.125.536
COSTO DE VENTAS	19	(4.534.630)	(5.767.995)
GANANCIA BRUTA		363.671	357.541
GASTOS DE ADMINISTRACION	20	(358.719)	(260.369)
GASTOS DE ACOPIO		(40.419)	(15.909)
GASTOS DE VENTAS		(8.012)	(921)
TOTAL GASTOS		(407.150)	(277.199)
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		(43.479)	80.342
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Gastos Financieros		(1.749)	(1.132)
Intereses Ganados		3.008	5.100
Otros ingresos		9.354	896
UTILIDAD O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		(32.865)	85.207
Participación Trabajadores	14	-	12.781
Impuesto a la Renta	15	-	68.015
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(32.865)	4.411

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. Ana Lucía Delgado
GERENTE GENERAL



Ing. Genés Murillo
CONTADORA

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta del Ejercicio	(32.865)	4.410
Depreciaciones	71.783	71.539
Amortizaciones	-	-
Participación Trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
 <u>Cambios en activos y pasivos de operaciones</u>		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Comerciales	190.342	15.271
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	406	(1.581)
(Aumento) Disminución Impuestos Anticipados	(18.697)	(82.224)
(Aumento) Disminución Inventarios	(4.095.625)	4.784.687
(Aumento) Disminución Servicios y Otros Pagos por Anticipado	27.565	(41.656)
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar Comerciales	3.329.792	(3.588.472)
Aumento (Disminución) Beneficios Sociales	(18.022)	11.376
Aumento (Disminución) Obligaciones Fiscales	1.669	65.767
(Aumento) Disminución Obligaciones financieras	-	-
Aumento (Disminución) Anticipos por Liquidar	270.710	(738.496)
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	(73)	(126)
Aumento (Disminución) Prov. Jubilación Patronal	(15.322)	-
<u>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>(288.337)</u>	<u>424.546</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado para adquisición de activo fijo	-	-
<u>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento- Disminución Obligaciones a Largo Plazo	-	-
Aumento Capital Pagado	-	-
Aumento de Reservas	-	-
Pago Dividendos	-	-
Resultados Ejercicios Anteriores	15.322	-
<u>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	<u>15.322</u>	<u>-</u>
Aumento Neto de Fondos Disponibles	(273.015)	424.546
Efectivo y Equivalentes al inicio del período	376.176	103.162
<u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</u>	<u>103.162</u>	<u>603.657</u>



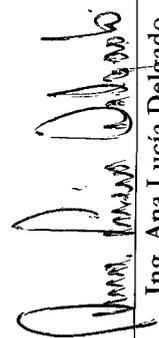
Ing. Ana Lucía Delgado
GERENTE GENERAL



Ing. Genesis M. Rello
CONTADORA

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL NETO
SALDO INICIAL	3.190.009	31.616	299.865	(34.236)	3.487.254
AUMENTO DE CAPITAL					
PAGO DE DIVIDENDOS					
TRANSFERENCIA A UTILIDAD ACUMULADA			(34.236)	34.236	(0)
APROPiación RESERVAS AÑO 2015				85.207	85.207
RESULTADOS DEL EJERCICIO				(12.781)	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%				(68.015)	
IMPUESTO A LA RENTA 22%					
SALDO NETO DEL PATRIMONIO AL 31/12/2016	3.190.009	31.616	265.629	4.411	3.491.665


 Ing. Ana Lucía Delgado
 GERENTE GENERAL


 Ing. Gales Murillo
 CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

1. Antecedentes

OLEAGINOSAS DEL PUERTO OLIPUERTO S.A., es una sociedad anónima constituida el 14 de enero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 25 de enero del 2011.

La Sociedad tiene por objeto realizar todas las actividades relacionadas al cultivo de Oleaginosas, la extracción de aceites y sus derivados; y el procesamiento posterior de dichos productos. Su distribución, comercialización y exportación.

El tiempo de duración para esta compañía es de ochenta años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

El domicilio tributario de la compañía es, Provincia de Manabí, Cantón Manta, Parroquia Tarqui, Barrio La Victoria Calle 118 y Av. 113, su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792299195001.

Con fecha 01 de junio del 2011 la Sociedad procedió a la adquisición de los activos y pasivos del Fideicomiso OLEAGINOSAS DEL PUERTO cuyo principal constituyente es el Banco Pichincha C.A. con el propósito de trasladar las operaciones que mantenía el Fideicomiso a la Sociedad. La cuenta por pagar generada en esta adquisición fue transferida al Capital de La Sociedad en el año 2012.

2. Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF y NIC requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Dirección ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Son fondos disponibles mantenidos por la Compañía en efectivo y en Bancos sin restricciones.

c) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por los clientes por los servicios prestados de maquila y/o productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

d) Desvalorización de cartera comercial

La Compañía al final de cada periodo evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Por el año 2016 se consideró que no existe diferencia significativa entre el Valor en Libros y el Valor Presente.

e) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables en vista de que realiza un análisis individual de cada cliente y estima no registrar ningún valor por este concepto.

f) Valuación De Inventarios.-

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

El costo de producción se determina con el precio de adquisición de Materias Primas, la Mano de Obra y los Costos de Fabricación directamente atribuibles al producto.

La totalidad de los inventarios se espera venderlos y utilizarlos en un período no mayor de 12 meses. Razón por la cual no se calcula deterioro de los Inventarios.

g) Valuación De Propiedades, Planta Y Equipo.-

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil estimada
EDIFICIOS	69 años
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 a 8 años
MUEBLES Y ENSERES	10 a 24 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	4 a 29 años

h) Obligaciones Laborales.

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

i) Provisión para jubilación patronal y Desahucio

En vista de que la Compañía no tiene empleados que cumplen más de 10 años de servicio, decidió como política no registrar ésta provisión.

La provisión por Desahucio se realizó de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo.

j) Gestión de Riesgos

La Dirección es responsable de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía de manera que estos no afecten al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencias de los resultados de la misma.

La Compañía no tuvo efectos materiales que constituyan un riesgo para su normal funcionamiento por el terremoto sufrido en la ciudad de Manta el 16 de abril del 2016.

La Dirección revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

➤ Riesgo país.

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2016 fue de 6,47% (647 p).

➤ Riesgos de los activos.

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ Riesgos de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del producto.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas principalmente en organizaciones reconocidas en el sector de la industria.

➤ Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La Dirección maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales.

➤ Riesgos en tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no cuenta con obligaciones de crédito, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

➤ Riesgos de calidad de productos y servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la entrega del producto en condiciones adecuadas.

➤ Riesgo operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2016
Caja Chica	1.000	1.000
Banco Pichincha	99.583	352.657
Inversiones	2.579	250.000
TOTAL	103.162	603.657

4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2016, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Clientes Nacionales	146.896 (i)	132.333
Clientes Internacionales	707	-
	147.604	132.333

- (i) Valor que corresponde a cuentas por cobrar a clientes por concepto de ventas realizadas a un plazo de 30 días.

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no realizó la desvalorización de las cuentas por cobrar en vista de que la diferencia entre el Valor en Libros y el Valor Presente no es representativa. El plazo del crédito es por 30 días o se reciben anticipos antes de la entrega del producto.

5. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016, son como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2016
Anticipo Proveedores	-	41.656
Préstamos Empleados	-	1.581
	<hr/>	<hr/>
	-	43.236

6. Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2016
Productos Terminados	1.707.008	280.268
Materia Prima Semillas	3.407.208	36.003
Suministros de Producción	91.280	103.377
Repuestos en la Planta	27.218	29.425
Insumos Agrícolas	2.130	1.401
Suministros	63	316
Material de Envase y Empaques	2.872	2.302
	<hr/>	<hr/>
	5.237.778 (i)	453.091

- (i) La Compañía realizó el análisis del Valor Neto de Realización (VNR) verificando que los productos terminados se encuentran registrados a su costo que es menor al VNR. En cuanto al deterioro de los inventarios la Dirección considera que los inventarios que mantiene no son obsoletos y son realizables en los próximos meses.

7. Impuestos

Un resumen de impuestos anticipados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	2015		2016
Credito Tributario Retenciones IVA	0		61.375
Retención en la Fuente	113.140	(i)	66.767
Anticipo de Imp. a la Renta	0		19.537
Crédito Tributario IVA	64.085		0
Crédito Tributario IR años anteriores	<u>0</u>		<u>111.769</u>
Total	177.225		259.449

- (i) Corresponde a Retenciones en la Fuente que le han sido efectuadas a la compañía durante el periodo 2016.

8. Propiedad, Planta Y Equipo

Un detalle de la propiedad, planta y equipo que posee la compañía durante el 2016, se detalla a continuación:

	(expresado en dólares)	
	2015	2016
Terrenos	947.779	947.779
Edificios	714.310	714.310
Muebles y Enseres	4.018	4.018
Maquinaria y Equipo	1.213.726	1.213.726
Equipo de Computación	<u>22.573</u>	<u>22.573</u>
TOTAL	2.902.406	2.902.406
Depreciación Acumulada		
(-) Depreciación Acumulada	<u>- 346.299</u>	<u>- 417.838</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS	2.556.106	2.484.567

9. Proveedores

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

		(Expresado en dólares)	
		2015	2016
Proveedores		3.960.158	(i) 371.686
	Total	3.960.158	371.686

- (i) Corresponde a los proveedores de Materia Prima, Suministros e Insumos para la Producción. Un detalle es el siguiente:

	2016
ALPATRANS S.A.	214.271
BRENNTAG ECUADOR S.A.	89.351
PRODUCTOS BALANCEADOS COPROBALA	16.788
LAAR CIA. LTDA.	15.014
OTROS	36.261
TOTAL	371.686

10. Beneficios Sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

		(Expresado en dólares)	
		2015	2016
Aportes IESS por pagar		7.363	7.134
Fondo de Reserva por Pagar		0,05	0,00
Préstamos Quirografarios		1.868	1.601
Sueldos por Pagar		66	0
Décimo Tercer Sueldo		2.801	2.716
Décimos Cuarto Sueldo		9.227	7.468
Vacaciones por Pagar		1.128	(i) 1.142
	Total	22.453	20.061

- (i) El cálculo realizado por la compañía al 31 de diciembre es por el valor de \$7.938 y se encuentra registrado únicamente \$1.142; la diferencia se ira registrando durante el año 2017.

11. Obligaciones Fiscales

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2016
IVA en Ventas	2.809	-
Retenciones Impuesto a la Renta	2.394	-
TOTAL	5.203	-

12. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2016
Anticipo Clientes	738.987	491
Servicios	368	280
Otros	91	53
Impuesto por pagar SRI	-	4.326
Impuesto a la Renta 2016	-	68.015
Participación Trabajadores 2016	-	12.781
	739.445	85.946

13. Prov. Jubilación Patronal y Desahucio

La compañía al 31 de diciembre del 2016 no realizó la provisión por Jubilación Patronal en vista de que no tiene empleados que cumplen más de 10 años de servicio.

Lo correspondiente a Provisión Desahucio es por el valor de \$22.432 al 31 de diciembre de 2016 la compañía registró el valor de \$ 7.277 y la diferencia lo realizará mensualmente a partir del año 2017.

	(expresado en dólares)	
	2015	2016
Provisión Jubilación Patronal	-	-
Provisión Desahucio	6.290	7.277
	<u>6.290</u>	<u>7.277</u>

14. Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. El valor calculado para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 es por USD \$ 12.781,04.

15. Conciliación Tributaria

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2016, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

	(expresado en dólares)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	85.207
(-) 15% Participación Trabajadores	12.781
(-) Ingresos Excentos	0
(+) Gastos No Deducibles Locales	1.867
(+) Gastos incurridos para generar Ingreso Excento	0
(+) Participación Trabajadores Tribuible a Ingresos Excentos	0
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discap.	0
(-) Deducción por Incremento Neto de Trabajadores	0
BASE IMPONIBLE	<u>74.293</u>
22% IMPUESTO CAUSADO	16.344
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal 2016	68.015
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	48.478
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	66.767
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	0
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	18.289

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- El impuesto a la Renta Causado es por \$16.344, sin embargo el anticipo mínimo de impuesto a la renta es por \$68.015 que se convierte en impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico 2016.

16. Capital Pagado

El Capital Social autorizado de la Compañía asciende a USD \$ 3.190.009, dividido en 3.190.009 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
Fideicomiso Mercantil Oleaginosas del Puerto	\$ 3.190.008	3.190.008	99,99997%
Torres Toledo Patsy Mercedes	\$ 1	1	0,00003%
TOTAL	\$ 3.190.009	3.190.009	100,00%

17. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. La Compañía a diciembre del 2016 muestra lo siguiente:

	2016
Saldo Inicial	31.616
	-
Saldo a diciembre 2016	<u>31.616</u>

La compañía no realizó el cálculo de la reserva legal en vista que durante el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2015 obtuvo una pérdida.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

18. Ingresos

Un resumen de los Ingresos es el siguiente:

	(expresado en dólares)	
	2015	2016
Harina	2.796.804	2.560.886
Aceites	1.750.379	1.756.590
Maquila	172.120	597.727
Lecitina	62.700	-
Otras Materias Primas	11.828	1.187.895
Almacenamiento	104.470	21.216
Otros	-	1.221
	<u>4.898.301</u>	<u>6.125.536</u>

19. Costo de Ventas

A continuación un detalle:

	2015	2016
Harinas	2.664.853	2.365.832
Maquila	81.872	396.875
Aceites	1.521.035	1.559.969
Lecitinas	26.974	-
Otras Materias Primas	11.277	1.185.449
Costo No Aplicados	228.618	259.871
	<u>4.534.628</u>	<u>5.767.995</u>

20. Gastos de Administración

Un detalle de los gastos que mantiene la Compañía a diciembre del 2016 es como sigue:

	2015	2016
Sueldos y Beneficios	146.054	116.484
Servicios de Terceros	50.642	51.840
Impuestos y Legales	58.118	33.595
Mantenimiento y reparaciones	13.236	2.725
Suministros y Materiales	10.612	11.633
Gastos No Deducibles	38.472	1.680
Honorarios	22.205	23.276
Bienestar Social	5.636	11.621
Depreciaciones	1.181	937
Otros Gastos	15.970	6.579
	<u>362.125</u>	<u>260.369</u>

21. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2016 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se presupuestó alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al término del año 2016 se encuentra alrededor de los \$ 50.00; que sumado a la obligación de reducir la producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre del 2016 con la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), la apreciación del dólar más las próximas elecciones a realizarse en febrero del 2017 causa incertidumbre en la economía del país para el 2017.
- ✓ El 11 de noviembre del 2016, Ecuador y la Unión Europea (UE) firmaron un acuerdo comercial multipartes. El mecanismo comercial, que permitirá el acceso de la oferta nacional exportable sin aranceles y el acceso a un mercado de 614 millones de personas,

entrará en vigencia el 1 de enero del 2017, siempre y cuando se cumpla la ratificación en el poder legislativo de las partes.

- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra un alza de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre septiembre del 2016 y el mismo período del 2015.
- ✓ El 26 de diciembre de 2016 se expidió la Ley Orgánica para evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos (Ley de Plusvalía), tomando en cuenta que el artículo 376 de la Constitución, prohíbe la obtención de beneficios a partir de prácticas especulativas sobre el uso del suelo.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2017 es de USD 375. Este monto representa un incremento de nueve dólares respecto al salario vigente en el 2016.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

- ✓ En el Suplemento del Registro Oficial N° 759 del 20 de mayo del 2016 se publicó la Ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, que entre lo más importante se fijó:
 - A partir del 1 de junio, regirá en Ecuador la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las afectaciones del terremoto de 16 de abril de 2016.
 - El IVA sube de 12 a 14% regirá desde el 1 de junio, por un año.
 - La Ley establece que al usar dinero electrónico habrá una devolución de cuatro puntos del IVA.
 - **Contribución solidaria sobre la remuneración.**- Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD)

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración, conforme a la siguiente tabla:

REMUNERACIÓN USD		TARIFA MENSUAL	EQUIVALENTE EN DÍAS DE REMUNERACIÓN MENSUAL	NÚMERO DE MESES DE CONTRIBUCIÓN
Mayor o igual a	Menor a			
1.000	2.000	3,33%	1	1
2.000	3.000	3,33%	1	2
3.000	4.000	3,33%	1	3
4.000	5.000	3,33%	1	4
5000	7500	3,33%	1	5
7500	12000	3,33%	1	6
12000	20000	3,33%	1	7
20000	en adelante	3,33%	1	8

- Entrega del 3% de utilidades de las empresas en base a las utilidades declaradas al 31 de diciembre del 2015.
- El 0,9% de contribución patrimonial a las personas que tengan un millón o más de patrimonio.
- Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas 'offshore' deberán pagar 1,8% del valor catastral del año 2016.
- Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (Rise), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.
- La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.
- Las nuevas inversiones en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- Las entidades del sistema financiero nacional tendrán una rebaja en el valor del anticipo del Impuesto a la Renta del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados a partir del 16 de abril del 2016 y hasta el 31 de diciembre del mismo año, siempre que su destino sea la provincia de Manabí, el cantón Muisne y otras circunscripciones afectadas que se definan mediante Decreto Ejecutivo.

- ✓ Mediante resolución NAC-DGERGCG16-00000507 del 21 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2017.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

Año 2017 - En dólares			
Fracción básica	Exceso hasta	Impuesto fracción básica	Impuesto fracción excedente
0	11.290	-	0%
11.290	14.390	-	5%
14.390	17.990	155	10%
17.990	21.600	515	12%
21.600	43.190	948	15%
43.190	64.770	4.187	20%
64.770	86.370	8.503	25%
86.370	115.140	13.903	30%
115.140	En adelante	22.534	35%

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

Año 2017 - En dólares			
Fracción básica	Exceso hasta	Impuesto fracción básica	Impuesto fracción excedente
0	71.970	-	0%
71.970	143.930	-	5%
143.930	287.870	3.598	10%
287.870	431.830	17.992	15%
431.830	575.780	39.586	20%
575.780	719.710	68.376	25%
719.710	863.640	104.359	30%
863.640	En adelante	147.538	35%

22.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del informe de auditoría (enero del 2017) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Dirección de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.



Quito, 26 de abril de 2017

ANEXO AL INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de Oleaginosas del Puerto Olipuerto S.A.

Nos permitimos informar que en la Nota No.7 de Impuestos, omitimos indicar que la Compañía Oleaginosas del Puerto Olipuerto S.A., inició los siguientes reclamos al Servicio de Rentas Internas:

- ✓ Con fecha 18 de noviembre de 2016, se realizó la petición de devolución por retenciones de IVA de los períodos fiscales 2014, 2015 por el valor 53.762,17.
- ✓ Con fecha 27 de octubre de 2016, se presentó el reclamo de pago indebido generado por el anticipo impuesto a la renta para el ejercicio económico 2016, por el valor de \$ 19.537.

Sobre esta solicitud, el 06 de abril del 2017, resolvió el Servicio de Rentas Internas aceptar el reclamo del pago indebido por el período fiscal 2016 por el monto indicado.

- ✓ Con fecha 17 de octubre de 2016, se solicitó la devolución por pago en exceso de Impuesto a la Renta por el valor de \$ 64.661,64 correspondiente al ejercicio fiscal 2014 y por el valor de \$ 47.107,39, correspondiente del ejercicio 2015.

Sobre esta solicitud, el 24 de enero de 2017 resolvió el Servicio de Rentas Internas aceptar el reclamo del pago en exceso por el período fiscal 2015 por el monto indicado, dicha resolución se omitió dejar por escrito en la Nota No. 22 de Eventos Subsecuentes.

En espera de haber cumplido con el trabajo encomendado, me suscribo de usted.

Dr. José Villavicencio

SOCIO

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.