

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- **Nombre de la Compañía:** INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.
- **Ruc de la Compañía:** 1792153050001
- **Domicilio de la Compañía:** Panamericana Sur Km 34, entrada a San Alfonso, San Alfonso.
- **Forma legal de la Compañía:** Sociedad Anónima
- **País de incorporación:** Ecuador
- **Actividad:** Fabricación, Industrialización y Comercialización de alimentos para el Consumo Humano.

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A, se constituyó en el Ecuador el 22 de Julio de 2008, su objeto social es la fabricación, industrialización y comercialización de alimentos para el consumo humano. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar cualquier tipo de acto o contrato, inclusive contratos de asociación, cuentas en participación, o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras, para la realización de una actividad determinada; podrá comprar o vender acciones o participaciones, podrá actuar como mandante o mandataria de personas naturales o jurídicas a través de su representante legal, y abrir toda clase de cuentas corrientes, comerciales y bancarias.

Al 31 de diciembre de 2017 sus accionistas son:

NOMBRE	VALOR	PORCENTAJE
	(US Dólares)	
Olivas Ruiz Omar	\$ 700	46.67%
Gaitán Urbina Mabel	500	33.33%
Olivas Gaitán Nesla	300	20.00%
	\$ 1.500	100%

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para las PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo- beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios, gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado.
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales.
- El inventario se mide al valor neto de realización.
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos.
- Reconocimiento de los ingresos realizados.

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para las PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar.

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles,

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Inversiones corrientes

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

2.8 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.9 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.10 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.10.3 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Vida útil	
<u>Ítem</u>	<u>(en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3

2.10.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados

2.11 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

2.13 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 imponderables 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.

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 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 período.

2.15.2 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 a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.16 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas

Los 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 pueda otorgar.

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- La compañía no conserva para sí misma ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos 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.

Nota 3 – Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son como siguen:

	2017
Activos Financieros	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3.899.20
Cuentas comerciales por cobrar	62.940.38
Otras cuentas por cobrar	5.171.22
Total	72.010.80
Pasivos Financieros	
Cuentas por pagar comerciales	42.350.49
Cuentas por pagar accionistas	521.378.90
Otras cuentas por pagar	3.034.85
Total	566.764.24

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo son como sigue:

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2017</u>
Cajas	\$ 572.28
Bancos (1)	<u>3.326.92</u>
Total	3.899.20

(1) Representan cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en Dólares de los Estados Unidos de América, los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar, son como sigue:

	<u>2017</u>
Clientes	\$ 63.541.80
Provisión cuentas incobrables	<u>(601.42)</u>
Total	62.940.38

El movimiento de cuentas incobrables durante el año 2017, fue como sigue:

	<u>2017</u>
Saldo inicial	\$ -
Provisión (1)	<u>(601.42)</u>
Total	(601.42)

(1) La provisión para cuentas incobrables corresponde al 1% de la cartera corriente.

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>
Empleados	\$ 1.333.33
Otras cuentas por cobrar	<u>3.837.89</u>
Total	5.171.22

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 7 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	2017
Suministros y materiales	\$ 12.157.15
Productos terminados	18.923.55
Total	31.080.70

Nota 8 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2017, fueron como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017
Construcciones en curso	\$ 46.003.05	\$ 700.00	\$ 46.703.05
Muebles y enseres	1.658.93	2.620.52	4.279.45
Maquinaria y equipos	27.376.65	-	27.376.65
Equipos de computación	3.500.00	3.900	7.400.00
Subtotal	78.538.63	7.220.52	85.759.15
Depreciación acumulada	(6.674.58)	(5.264.82)	(11.939.40)
Total	71.864.05	1.955.70	73.819.75

Nota 9 – Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales se componen de:

	2017
Proveedores nacionales	\$ 42.350.49
Total	42.350.40

Nota 10 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar se componen de:

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS	\$ 3.034.95
Total	<u>3.034.95</u>

Nota 11 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes se componen de:

	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	\$ 41.843.61
Décimo tercer sueldo	860.70
Décimo cuarto sueldo	1.983.33
Vacaciones	<u>5.921.90</u>
Total	50.609.54

Nota 12 – Impuestos

12.1 Activos por impuestos corrientes:

Se componen de

	<u>2017</u>
Crédito tributario de retenciones en la fuente – Renta	\$ 25.875.22
Crédito tributarios de IVA en compras	<u>54.835.35</u>
Total	80.710.57

12.2 Pasivos por impuestos corrientes:

Se componen de

	<u>2017</u>
Impuestos por pagar	\$ 1.167.09
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>
Total	1.167.09

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

12.3 Conciliación tributaria

Una conciliación entre la pérdida contable y la pérdida tributaria es como sigue:

	2017
Pérdida contable	\$ 372.490.23
(+) 15% Participación a trabajadores	-
(-) Gastos no deducibles	(13.097.59)
Pérdida tributaria	359.392.64
(A) Anticipo calculado	4.313.65
(B) Impuesto a la renta causado	-
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	4.313.65
Crédito tributario períodos anteriores	20.884.73
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4.990.49
Crédito tributario	25.875.22

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito.

Nota 13 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia (Transacciones con partes relacionadas superiores a US \$ 3 millones en el mismo período fiscal), así como para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (Transacciones con partes relacionadas superiores a US \$ 15 millones en el mismo período fiscal).

Nota 14 – Patrimonio

Capital Social:

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social suscrito está constituido por 1.500 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1 cada una.

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

Reserva Facultativa

La Ley de Compañías de la República del Ecuador permite que se destine un porcentaje establecido por la Junta General de Accionistas de la utilidad neta anual y determine el fin específico de este fondo.

Nota 15 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales se componen de:

	<u>2017</u>
Venta de bienes con 12%	\$ 36.481.68
Venta de bienes con 0%	535.121.07
Total	<u>571.602.75</u>

Nota 16 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros se componen de:

	<u>2017</u>
Costo de ventas y producción	\$ 655.554.42
Total	<u>655.554.42</u>

Los gastos de administración por su naturaleza se componen de

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2017
Gastos de personal - Sueldos y salarios	\$ 99.668.65
Mantenimiento	12.548.36
Honorarios, comisiones y dietas	18.388.42
Servicios ocasionales	5.033.03
Donaciones	8.167.37
Energía eléctrica y servicios básicos	16.374.39
Depreciación	5.264.82
Otros	55.183.58
Total	<u>220.628.62</u>

Los gastos de ventas por su naturaleza se componen de

	2017
Gastos de personal - Sueldos y salarios	\$ 21.755.52
Promoción y publicidad	11.698.44
Seguridad y vigilancia	17.640.00
Servicios prestados	14.879.91
Otros	6.509.31
Total	<u>72.483.18</u>

Los gastos financieros se componen de

	2017
Gastos bancarios	\$ 89.23
Total	<u>89.23</u>

Nota 17 – Otros Ingresos

Los otros ingresos se componen de:

	2017
Otros	\$ 4.662.47
Total	<u>4.662.47</u>

INDUSTRIAL OLIVAS GAITAN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 18 – Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía realizó transacciones de capital con partes relacionadas, los saldos son como sigue:

	<u>2017</u>
Accionistas:	
Omar Olivas	\$ 521.378.90
Total	<u>521.378.90</u>
