

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

---

**Estados Financieros**  
Años terminados en diciembre 31, 2018 y 2017  
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024  
Fax: +593 2 223 2621  
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión  
Edificio Londres, Piso 5 y 6  
Quito - Ecuador  
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394  
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General  
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9  
Guayaquil - Ecuador  
Código Postal: 090306

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de  
INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industrias - Oleana S.A., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Industrias - Oleana S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades**

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha realizado el análisis sobre los efectos que tendrá los estados financieros por la adopción de las nuevas Normas de Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 y 15 referentes a Instrumentos Financieros e Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, respectivamente. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene en el rubro de inventarios US\$1,938,298 del cual no hemos obtenido la información suficiente que nos permita determinar el valor neto de realización, así como la aplicación del método promedio para su valoración. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene en el rubro de activos fijos un costo histórico de US\$16,312,923, que incluyen ajustes y reclasificaciones por US\$4,032,146 de los cuales la Administración no nos ha proporcionado la información soporte suficiente que sustente correctamente estos movimientos. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.



Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta diferencias entre el saldo de estados financieros de retenciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y crédito tributario de impuesto al valor agregado y declaraciones de estos impuestos. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos tributarios sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía evidencia inconsistencias entre el total de activos, pasivos, patrimonio y resultados del ejercicio presentados en los estados financieros y los saldos que se obtienen de los mayores contables. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

### **Énfasis**

Sin calificar la opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 26 a los estados financieros adjuntos, los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, los que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta una pérdida del ejercicio por US\$4,430,626 la cual supera el 50% del capital más reservas, lo cual pone a la Compañía en causal de disolución, según el artículo 198 de la Ley de Compañías. A la presente fecha la Compañía se encuentra analizando la continuidad de sus operaciones. Los Estados Financieros no incluyen ningún ajuste en referencia a este asunto.

### **Otra información**

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría respectivo.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a nuestra revisión del informe anual que la Administración presentará a la Junta de Accionistas, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos 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 una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el 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 errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

#### **Otras cuestiones**

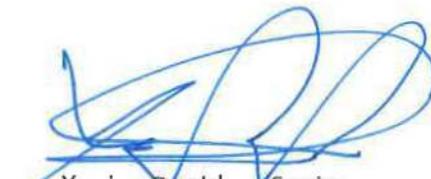
Los estados financieros de Industrias - Oleana S.A. correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 27 de abril de 2018.

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

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Industrias - Oleana S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

*BDO ECUADOR.*

Junio 5, 2019  
RNAE No. 193  
Quito, Ecuador



Xavier Ruela - Socio

## Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

# **INDUSTRIAS - OLEANA S.A.**

## **Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

### **CONTENIDO:**

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

**INDUSTRIAS - OLEANA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 (Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo			
Cuentas por cobrar comerciales no relacionadas y otras cuentas por cobrar	(8)	235.886	647.198
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(9)	1.053.545	-
Inventarios	(23)	209.770	501.056
Impuestos corrientes	(11)	1.938.299	136.436
Anticipos a terceros	(17)	434.789	245.755
	(10)	377.268	89.737
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4.249.560</b>	<b>1.620.182</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades planta y equipos	(12)	16.217.683	13.037.410
Activos intangibles	(13)	95.240	119.050
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>16.312.923</b>	<b>13.156.460</b>
<b>Total activos</b>		<b>20.562.483</b>	<b>14.776.642</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	(14)	4.838.652	40.072
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	(23)	2.526.423	127.397
Obligaciones con instituciones financieras	(16)	3.331.923	6.981.798
Obligaciones por beneficios a empleados		42.572	12.975
Pasivos por impuestos corrientes	(17)	14.681	5.769
Anticipos clientes	(15)	2.700.535	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>13.454.790</b>	<b>7.168.011</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(16)	5.850.000	2.000.000
Cuentas por pagar proveedores	(14)	45.000	-
Obligaciones por beneficios definidos		53.423	18.735
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>5.948.423</b>	<b>2.018.735</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>19.403.213</b>	<b>9.186.746</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(18)	5.580.000	5.580.000
Resultados acumulados	(19)	(4.420.730)	9.896
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1.159.270</b>	<b>5.589.896</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>20.562.483</b>	<b>14.776.642</b>

  
 Roberto Xavier Alzamora Endara  
 GERENTE GENERAL

  
 Johanna Granillo  
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAS - OLEANA S.A.  
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Ingresos por actividades ordinarias:</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	33.019.889	-
Costo de ventas	(21)	(33.169.067)	-
<b>Utilidad bruta</b>		<b>(149.178)</b>	<b>-</b>
Gastos de administración	(21)	(2.456.932)	(36.987)
Gastos de ventas	(21)	(706.710)	(507)
Gastos financieros	(22)	(413.281)	(4.644)
Otros ingresos y gastos neto		(673.210)	-
<b>Pérdida neta del ejercicio</b>		<b>(4.399.311)</b>	<b>(42.138)</b>
<b>Otro resultado integral del ejercicio, despues de impuestos:</b>			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		(31.315)	(1.996)
<b>Otro resultado integral del ejercicio</b>		<b>(31.315)</b>	<b>(1.996)</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>(4.430.626)</b>	<b>(44.134)</b>

  
Roberto Xavier Alzamora Endara  
GERENTE GENERAL

  
Johanna Granillo  
CONTADORA GENERAL

**INDUSTRIAS - OLEANA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**(Expresados en dólares)**

	Otros resultados integrales				Resultados acumulados		Total patrimonio neto	
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Superávit por revaluación de activos	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Total	Pérdida neta del ejercicio		Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (Reestructurado)	5.000.000	580.000	120.538	723	121.261	(109.641)	(109.641)	5.591.620
Capitalización de aportes	580.000	(580.000)	-	-	-	42.410	42.410	42.410
Resultado integral total del año	-	-	-	(1.996)	(1.996)	(42.138)	(42.138)	(44.134)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5.580.000	-	120.538	(1.273)	119.265	(109.369)	(109.369)	5.589.896
Resultado integral total del año	-	-	-	(31.315)	(31.315)	(4.399.311)	(4.399.311)	(4.430.626)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5.580.000	-	120.538	(32.588)	87.950	(4.508.680)	(4.508.680)	1.159.270

  
 Roberto Xavier Alcázar Endara  
 GERENTE GENERAL

  
 J. María Grulló  
 CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS - OLEANA S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>			
Resultado integral total del año		(4.399.311)	(42.138)
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>			
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(12)	368.994	12.354
Amortización activos intangibles	(13)	23.810	-
Provisión por jubilación patronal y desahucio		48.373	6.542
Otros ajustes patrimoniales		-	42.410
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas no relacionados		(1.053.545)	255.943
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		291.286	(501.056)
Inventarios		(1.801.863)	105.513
Anticipos a terceros		(287.531)	(89.737)
Activos por impuestos corrientes		(189.034)	121.987
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		4.798.580	(171.984)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		2.399.026	71.605
Anticipos clientes		2.700.535	-
Pasivos por impuestos corrientes		8.912	(4.192)
Pasivos por obligaciones con empleados		29.597	396
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>		<b>2.937.829</b>	<b>(192.357)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos		(3.553.228)	(5.893.460)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles		-	(113.511)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos, activos intangibles		3.961	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(3.549.267)</b>	<b>(6.006.971)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras		200.125	6.389.360
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<b>200.125</b>	<b>6.389.360</b>
(Disminución) Incremento neto de efectivo		(411.313)	190.032
Efectivo al inicio del año		647.198	457.166
<b>Efectivo al final del año</b>		<b>235.885</b>	<b>647.198</b>

  
Roberto Xavier Alzamora Endara  
GERENTE GENERAL

  
Johanna Granillo  
CONTADOR GENERAL

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
Industrias - Oleana S.A.
- **RUC de la entidad.**  
1792503108001.
- **Domicilio de la entidad.**  
Kilómetro 0.5 vía Tachina, San Mateo, Esmeraldas.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía fue constituida en Esmeraldas el 1 de agosto de 2013 bajo el nombre de Sudamericana de Aceite Vegetales y Refinados S.A. SUDAVESA. C, con fecha 16 de octubre de 2017 mediante acta de junta de accionista se decide el cambio de denominación y reforma parcial de los estatutos de la Compañía a Industrias - Oleana S.A. El objeto social de la Compañía consiste en la elaboración de aceites grasas vegetales refinadas para uso alimenticio o industrial y todos sus posibles derivados mediante vacío, cocción, deshidratación, interesterificación, filtración, clarificación, winterización, mezcla y otros procesos relacionados y derivadas de la palma africana.

- **Composición accionaria.**

Al 31 de diciembre de 2018, los accionistas estaban compuestos como sigue:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
Alzamora Cordovéz Jaime Roberto	Ecuatoriana	725,400	13%
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Ecuatoriana	2,734,200	49%
Extractococa Extractora Rio Coca S.A.	Ecuatoriana	725,400	13%
Extractora La Sexta S.A.	Ecuatoriana	1,395,000	25%
		5,580,000	100%

### 2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

### 3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1 cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

### 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

#### 4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

#### 4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (*)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación Obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (*)	1 de enero de 2019

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

Enmiendas	Fecha de aplicación Obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa (*)	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan (*)	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta (*)	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos (*)	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

### NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitida en enero de 2016, establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador.

Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. La Administración se encuentra evaluando el impacto del cambio de esta norma.

*(\*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

### 4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### 4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

### 4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas disponibles en caja y bancos que no contienen riesgos significativos de cambios de valor. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

### 4.6. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

#### Activos financieros.

Todas las compras o ventas de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

#### Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

#### Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

### Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses representan la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

### Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

### Definición de incumplimiento.

La Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

### Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

### Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

### Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

### Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

### Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

### Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

**4.7. Inventarios.**

En este grupo contable se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**4.8. Propiedad, planta y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- la propiedad, planta y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluyen en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocen en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registra como un gasto del período.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	20	Cero (*)
Maquinaria y equipo	10	Cero (*)
Muebles y enseres	10	Cero (*)
Equipos de oficina	10	Cero (*)
Instalaciones y adecuaciones	5	Cero (*)
Equipos de cómputo	3	Cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A cada fecha de cierre del periodo la Compañía evalúa si existe algún indicio de deteriorado en su valor de su propiedad, planta y equipo. Si existe tal indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro del valor para un activo, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

#### 4.9. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

### 4.10. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

### 4.11. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

Impuesto a las ganancias.- En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende al 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

### 4.12. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- En este grupo contable se registran los efectos netos resultantes de las nuevas mediciones de los pasivos por jubilación patronal y desahucio.

Resultados acumulados.- En este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo y/o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

### 4.13. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

Venta de bienes.- La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de bienes. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de bienes, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros). El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

#### 4.14. Costos y gastos.

Costo de ventas.- En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

#### 4.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### 4.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de las normas mencionadas en un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018. No existieron efectos significativos que contabilizar a esa fecha.

---

**NIIF 9 “Instrumentos financieros”.**

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) **Clasificación y medición.**

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto material sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

(ii) **Deterioro del valor.**

Con base en la evaluación realizada y debido a que las cuentas por cobrar tienen una baja morosidad con bajo riesgo de crédito la aplicación de la NIIF 9 no ha generado impactos sobre la contabilización del deterioro de activos financieros.

**NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.**

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros.

Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato.

Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas, la Compañía no identificó impactos en sus estados financieros en el momento de la aplicación inicial de NIIF 15.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

### 4.17. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

## 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia.

Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

### 5.1. Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

---

La evaluación de si deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses representan la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

### 5.2. Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto.

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a un estudio efectuado por la Compañía que considera para cada partida la antigüedad y nivel de rotación.

### 5.3. Vida útil de propiedad, planta y equipos.

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

### 5.4. Impuestos.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios.

Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

### 5.5. Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo.

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### 5.6. Valor razonable de activos y pasivos.

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

## 6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía 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.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 9), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, entre otros.

### Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>A diciembre 31, 2018:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	4,838,652	45,000
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,526,423	-
Obligaciones con instituciones financieras	3,331,923	5,850,000
	<u>8,031,998</u>	<u>8,515,000</u>
<u>A diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	40,072	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	127,397	-
Obligaciones con instituciones financieras	6,981,798	2,000,000
	<u>7,149,267</u>	<u>2,000,000</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	19,403,209	9,186,746
Menos efectivo	(235,886)	(647,198)
Total deuda neta	<u>19,167,323</u>	<u>8,539,548</u>

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total patrimonio neto	1,159,270	5,589,896
Índice de deuda - patrimonio neto	16.53%	1.53%

### Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía realiza transacciones relacionadas con materias primas, el precio lo regula el mercado internacional sin que este pudiera ser mayor a lo estipulado.

## 7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

Al 31 de diciembre de 2018:

Clasificación	Grupo	Tipo	A costo amortizado
Activos financieros	Efectivo	Saldos en bancos	235,886
	Cuentas por cobrar clientes	Corrientes	1,053,545
	Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	Corrientes	209,770
Pasivos financieros	Obligaciones Financieras	Corrientes	3,331,923
		No corrientes	5,850,000
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	Corrientes	4,838,652
		No corrientes	45,000
	Cuentas por pagar a compañías relacionadas	Corrientes	2,526,423

Al 31 de diciembre de 2017:

Clasificación	Grupo	Tipo	A costo amortizado
Activos financieros	Efectivo	Saldos en bancos	647,198
	Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	Corrientes	501,056
Pasivos financieros	Obligaciones Financieras	Corrientes	6,981,798
		No corrientes	2,000,000
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	Corrientes	40,072
		Cuentas por pagar a compañías relacionadas	Corrientes

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

### 8. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja	1,800	1,084
Bancos locales (1)	234,086	646,114
	<u>235,886</u>	<u>647,198</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo en caja y bancos que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

### 9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cientes:		
Locales	1,004,106	-
Exterior	49,439	-
	<u>1,053,545</u>	<u>-</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Por vencer</u>		
Vencidas	635,528	-
De 30 a 90 días	102,603	-
De 91 a 180 días	232,654	-
Más de 181 días	82,760	-
	<u>1,053,545</u>	<u>-</u>

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

### 10. ANTICIPOS A TERCEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Anticipos proveedores bienes y servicios	320,399	74,737
Anticipos proveedores del exterior	20,608	-
Seguros pagados por anticipado	30,782	-
Otras cuentas por cobrar empleados	5,479	15,000
	<u>377,268</u>	<u>89,737</u>

### 11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Inventario de materia prima	1,534,031	-
Inventario de repuestos y herramientas	388,427	98,796
Importaciones en tránsito	15,840	37,640
	<u>1,938,298</u>	<u>136,436</u>

### 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	703,129	431,667
Instalaciones y adecuaciones	3,040,163	-
Edificios	3,456,315	-
Maquinaria y equipo	8,919,838	-
Equipos de oficina	10,116	10,432
Muebles y enseres	20,337	16,850
Equipo de computación	67,785	15,225
Construcciones en curso	-	12,563,236
	<u>16,217,683</u>	<u>13,037,410</u>

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedad, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	703,129	431,667
Instalaciones y adecuaciones	3,118,737	-
Edificios	3,499,598	-
Maquinaria y equipo	9,150,374	-
Equipos de oficina	12,793	11,150
Muebles y enseres	24,311	18,701
Equipos de computación	103,707	25,008
Construcciones en curso	-	12,563,237
	<u>16,612,649</u>	<u>13,049,763</u>
<u>Propiedad, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Instalaciones y adecuaciones	(78,574)	-
Edificios	(43,283)	-
Maquinaria y equipo	(230,536)	-
Equipos de oficina	(2,679)	(719)
Muebles y enseres	(4,096)	(1,851)
Equipos de computación	(35,798)	(9,783)
	<u>(394,966)</u>	<u>(12,353)</u>
	<u>16,217,683</u>	<u>13,037,410</u>

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Expresados en dólares)

Los movimientos de propiedad, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Instalaciones y adecuaciones		Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación	Construcción es en curso	Total
	Terrenos	adecuaciones							
<b>Al diciembre 31, 2018:</b>									
Saldo inicial	431,667	-	-	-	10,432	16,850	15,225	12,563,236	13,037,410
Adiciones	-	-	1,695,590	148,049	-	1,690	10,409	-	1,855,738
Activaciones	-	2,947,154	1,615,971	7,955,254	939	2,576	41,342	(12,563,236)	-
Ajustes al costo	271,467	171,583	188,037	1,047,071	704	1,344	17,289	-	1,697,490
Ventas y bajas, neto	-	-	-	-	-	-	(3,961)	-	(3,961)
Depreciación	-	(78,574)	(43,283)	(230,536)	(1,959)	(2,123)	(12,519)	-	(368,994)
<b>Saldo final</b>	<b>703,129</b>	<b>3,040,163</b>	<b>3,456,315</b>	<b>8,919,838</b>	<b>10,116</b>	<b>20,337</b>	<b>67,785</b>	<b>-</b>	<b>16,217,683</b>
<b>Al diciembre 31, 2017:</b>									
Saldo inicial	431,667	-	-	-	-	18,239	14,938	6,691,460	7,156,304
Adiciones	-	-	-	-	11,150	462	10,070	5,871,776	5,893,458
Depreciación	-	-	-	-	(718)	(1,851)	(9,783)	-	(12,352)
<b>Saldo final</b>	<b>431,667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,432</b>	<b>16,850</b>	<b>15,225</b>	<b>12,563,236</b>	<b>13,037,410</b>

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

### 13. ACTIVOS INTANGIBLES.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos Intangibles:</u>		
Software	119,050	119,050
Amortización Acumulada	(23,810)	-
	<u>95,240</u>	<u>119,050</u>

Los movimientos de activos intangibles, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	119,050	5,539
Adiciones	-	113,511
Amortización	(23,810)	-
Saldo final	<u>95,240</u>	<u>119,050</u>

### 14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Proveedores del exterior	329,281	7,545
Proveedores locales	4,509,371	32,527
	<u>4,838,652</u>	<u>40,072</u>

### 15. ANTICIPOS A CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Anticipos de clientes	2,697,593	-
Otros anticipos	2,942	-
	<u>2,700,535</u>	<u>-</u>

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

### 16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corporación Financiera Nacional (1)	6,500,000	
Banco de la Producción - Produbanco (2)	2,665,000	2,000,000
Banco Internacional	-	6,743,533
Banco Bolivariano	-	129,151
Intereses por pagar	16,923	109,114
	<u>9,181,923</u>	<u>8,981,798</u>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	3,331,923	6,981,798
No corriente	5,850,000	2,000,000
	<u>9,181,923</u>	<u>8,981,798</u>

- (1) Con fecha 27 de febrero de 2015 se suscribió el contrato de inversión entre el Estado Ecuatoriano e Industrias - Oleana S.A. en el cual el Estado Ecuatoriano otorga a la Compañía estabilidad tributaria ver Nota 17.1. Industrias - Oleana S.A. declara que los recursos financieros necesarios provienen de sus accionistas y de un préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional, con tasa de interés de 7.50% y vencimiento a Octubre 2018.
- (2) Prestamos con tasas de interés anual de 8.96% y con vencimientos en enero y febrero de 2019.

### 17. IMPUESTOS.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario retenciones fuente de Impuesto a la renta	141,609	-
Crédito tributario de Impuesto a la renta años anteriores	192,334	189,582
Crédito tributario Impuesto a la salida de divisas	85,391	56,173
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	15,455	-
	<u>434,789</u>	<u>245,755</u>

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	13,300	5,769
Retenciones en de impuesto al valor agregado	1,381	-
	<b>14,681</b>	<b>5,769</b>

### 17.1. Aspectos Tributarios.

El artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción, así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante 5 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Con base a la exoneración del anticipo de Impuesto a la Renta, el artículo 41, número 2, letra b), determina esta exoneración para empresas recién constituidas, por 5 años a partir del inicio de su operación.

Con fecha del 20 de diciembre de 2018, se suscribió el contrato de inversión entre el Estado Ecuatoriano e Industrias- Oleana S.A., en la cláusula séptima menciona: "Estabilidad de los incentivos tributarios.- Sin perjuicio del correcto cumplimiento de los preceptos de ordenamiento jurídico nacional por parte del INVERSIONISTA y de las facultades de la administración tributaria, el Estado ecuatoriano reconoce a favor del inversionista, durante la vigencia del presente instrumento, estabilidad tributaria de los incentivos tributarios descritos a continuación:

- a) Exoneración del impuesto a la renta por cinco (5) años, contados desde el primer año en que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, conforme a los establecido en el artículo veinte y cuatro (24), numeral dos (2) del COPCI.
- b) En caso de terminación del plazo otorgado a la exoneración del impuesto a la renta señalada en el literal anterior y de estar y de estar vigente el Contrato de Inversión, se estabiliza la tarifa del impuesto a la renta del veinte y dos por ciento (22%), de conformidad con el artículo veinte y cuatro (24), numeral Uno (1), literal a) del COPCI.
- c) Las deducciones adicionales para el cálculo del impuesto a la renta como mecanismos para incentivar la mejora de la productividad, innovación y para la producción eco-eficiente, de conformidad con el artículo veinte y cuatro, numeral Uno (1), literal c) del COPCI.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

- d) Los beneficios para la apertura del capital social de las empresas a favor de sus trabajadores, de conformidad con el artículo veinte y cuatro (24), numeral Uno (1), literal d) del COPCI.
- e) Las facilidades de pago en los tributos al comercio exterior, de conformidad con el artículo veinte y cuatro (24), numeral Uno (1). Literal e) del COPCI.
- f) La deducción adicional para el cálculo del impuesto a la renta de la compensación adicional para el pago del salario digno, de conformidad con el artículo veinte y cuatro (24), numeral Uno (1), literal f) del COPCI.
- g) La exoneración del impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo de conformidad con el artículo veinte y cuatro (24), numeral Uno (1), literal g) del COPCI.
- h) La exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva, de conformidad con el artículo veinte y cuatro (24), numeral Uno (1), literal h) del COPCI.

### Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria de los años 2013 al 2018.

### Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En dicha resolución el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y para los contribuyentes cuyo monto de operaciones con partes relacionadas cuyo monto sea mayor a 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

---

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii).

No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables, Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Con fecha 23 de abril de 2019, el experto contratado por la Compañía para analizar la normativa vigente respecto a transacciones con Compañías Relacionadas, en su comunicación menciona: "Se ha determinado un ajuste por precios de transferencia, (casillero 811 de la declaración del Impuesto a la renta) por de 197,725.27", La Compañía incluyó dicho monto en su declaración de Impuesto a la renta sociedades como gasto no deducible por ajuste de precios de transferencia.

### 18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está constituido por 5,580,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

### 19. RESULTADOS ACUMULADOS.

#### Pérdidas acumuladas.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que Industrias - Oleana S.A., continuará como negocio en marcha.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

### 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2018
Venta de aceite	32,935,647
Prestación de servicios técnicos	84,242
	<u>33,019,889</u>

### 21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA.

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018, fue como sigue:

	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Costo de ventas y servicios	33,169,067	-	-	33,169,067
Sueldos salarios y demás remuneraciones	-	677,742	184,230	861,972
Impuestos y contribuciones	-	437,309	-	437,309
Depreciaciones y amortizaciones	-	21,247	371,557	392,804
Honorarios profesionales y dietas	-	294,318	60,988	355,306
Transporte	-	309,356	-	309,356
Beneficios sociales	-	218,757	40,185	258,942
Servicios básicos	-	135,012	-	135,012
Otros Gastos	-	79,464	3,486	118,734
Aportes IESS	-	82,665	22,801	105,466
Mantenimiento y reparaciones	-	47,523	3,629	51,152
Jubilación patronal y desahucio	-	51,092	-	46,232
Gastos de viaje	-	35,733	7,122	42,855
Arriendos	-	39,213	-	39,213
Seguros	-	27,140	8,077	35,217
Gastos de gestión	-	3,080	4,635	7,715
	<u>33,169,067</u>	<u>2,459,651</u>	<u>706,710</u>	<u>36,335,428</u>

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017, fue como sigue:

	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Impuestos y contribuciones	-	4,457		4,457
Promoción y publicidad	-	-	37	37
Otros gastos	-	32,530	470	33,000
	-	36,987	507	37,494

### 22. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses bancarios	262,701	4,670
Comisiones bancarias	60,372	-
Otros gastos	90,208	(26)
	413,281	4,644

### 23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Préstamos accionistas:</u>		
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	-	1,615,000
<u>Compras</u>		
Extractora La Sexta S.A.	15,294,515	4,827
Extractococa Extractora Río Coca S.A.	9,505,426	-
Extractora de Aceite la Joya Extrajoya Cía. Ltda.	78,599	-
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	-	500,000
	24,878,540	504,827
<u>Ventas</u>		
Olijoja Industria Aceitera Cía. Ltda.	211,287	-

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

Los saldos con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar:</u>				
Olojoya Industria Aceitera Cía. Ltda.	Relacionada	Comercial	159,985	-
Oleana SAS	Relacionada	Comercial	49,785	-
Ciecopalma S.A.	Relacionada	Comercial	-	501,056
			<u>209,770</u>	<u>501,056</u>
	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar</u>				
Extractora la Sexta S.A.	Relacionada	Comercial	1,706,680	12,484
Extractococa Extractora Rio Coca S.A.	Relacionada	Comercial	734,036	-
Extractora de Aceite la Joya Extrajoya Cía. Ltda.	Relacionada	Comercial	52,582	-
Oleana SAS	Relacionada	Comercial	20,891	-
Ciecopalma S.A.	Relacionada	Comercial	-	114,913
Olojjoa Industria Aceitera Cía. Ltda.	Relacionada	Comercial	12,234	-
			<u>2,526,423</u>	<u>127,397</u>

#### 24. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

#### 25. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

# INDUSTRIAS - OLEANA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares)

---

### De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### 26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (junio 5, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

### 27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 5 de junio de 2019.

---