

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.

***Informe de los Auditores
Independientes***

Diciembre 31 de 2017

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2017

INDICE

<i>1. Opinión de los Auditores Independientes</i>	<i>1-2</i>
<i>2. Estado de Situación Financiera</i>	<i>3-4</i>
<i>3. Estado de Resultados Actividades</i>	<i>5</i>
<i>4. Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	<i>6</i>
<i>5. Estado de Flujos de Efectivo</i>	<i>7-8</i>
<i>6. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros</i>	<i>9-30</i>

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2017

Abreviaturas utilizadas:

USD\$	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
SRI	<i>Servicio de Rentas Internas</i>
IVA	<i>Impuesto al valor agregado</i>
RUC	<i>Registro único de contribuyentes</i>
IESS	<i>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>
ISD	<i>Impuesto a la Salida de Divisas</i>

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, El estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos excepto por los efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera NIIF.

Fundamento de la opinión con salvedades

1. **Cuentas por cobrar clientes y proveedores:** No podemos opinar sobre el valor razonable de las cuentas por cobrar clientes y proveedores, ya que no recibimos las confirmaciones.
2. No podemos emitir una opinión sobre la depreciación de propiedad, planta y equipo.
3. La compañía no ha realizado el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio al cierre del ejercicio económico del 2017.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades", presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asunto de énfasis

En cumplimiento con la NIA 710, párrafo 14, la compañía **GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.** no estaba obligada a auditoria externa en el ejercicio 2016.

Las inversiones realizadas en las instalaciones e infraestructura, están en propiedad del bien inmueble del Sr. Lester Ojeda, según certificado del GAD Municipal del Cantón Pedro Moncayo, no podemos opinar sobre la razonabilidad de los saldos iniciales al 1 de enero del 2016.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de

nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la compañía es responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

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

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 se emitirá por separado.



Lcdo. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 8 de marzo de 2018

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

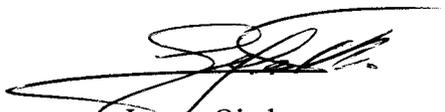
En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.965,54	1.000,00
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	7	14.541,90	133.588,82
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	1.646,35	8.458,14
Activos por impuestos corrientes	9	94.188,82	58.172,96
Inventarios	10	102.915,90	283.175,02
Gastos pagados por anticipado	11	53.698,17	5.045,26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		269.956,68	489.440,20
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	12	1.504.572,55	1.266.195,07
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.504.572,55	1.266.195,07
		-	-
TOTAL DEL ACTIVOS		1.774.529,23	1.755.635,27
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	13	166.243,24	70.839,01
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	14	122.497,64	27.285,59
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	20.514,80	329.347,88
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	16	14.604,40	5.397,24
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	17	17.595,90	23.077,60
Otros pasivos corrientes	18	1.679,68	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		343.135,65	455.947,33
Suman y pasan....		343.135,65	455.947,33

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
Suman y Vienen.....		343.135,65	455.947,33
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	19	467.387,89	1.211.310,57
Obligaciones con Instituciones Financieras	20	718.375,55	69.200,77
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		1.185.763,44	1.280.511,34
TOTAL DEL PASIVOS		1.528.899,09	1.736.458,67
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	21	800,00	800,00
RESULTADOS ACUMULADOS	22		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		18.376,60	11.380,72
Utilidad del ejercicio		46.270,55	6.995,88
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULAD	23		
Propiedad, Planta y Equipo		180.182,98	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		245.630,13	19.176,60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.774.529,23	1.755.635,27


Lester Ojeda
GERENTE GENERAL


Wilson Teanga
CONTADOR

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	24	345.892,12	972.766,57
Otros Ingresos	25	501.049,31	-
TOTAL INGRESOS		846.941,43	972.766,57
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	26	321.197,53	421.117,70
(+) GANANCIA BRUTA		525.743,90	551.648,87
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	27	323.010,02	526.572,33
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		202.733,88	25.076,54
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	28	131.116,29	10.496,39
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	29	71.617,59	14.580,15
15% Participación a Trabajadores	29	(10.742,64)	(2.187,02)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		60.874,95	12.393,13
Impuesto Causado	29	(14.604,40)	(5.397,24)
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		46.270,55	6.995,88


Lester Ojeda
GERENTE GENERAL


Wilson Teanga
CONTADOR

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		TOTAL PATRIMONIO
		UTILIDADES ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO	SUPERAVIT DE REVALUACIÓN	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2016	800,00	-	-	-	-	800,00
MOVIMIENTOS						
Utilidades de Ejercicio		-	6.995,88	-	-	6.995,88
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	800,00	11.380,72	6.995,88	-	-	19.176,60
MOVIMIENTOS						
Transferencia a Otras Reservas		-	-	-	-	-
Transferencia a Resultados Acumuladas		-	6.995,88	(6.995,88)	-	-
Utilidad del ejercicio		-	-	46.270,55	-	46.270,55
Superavit por revalorización Construcciones(*)		-	-	180.182,98	-	180.182,98
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800,00	18.376,60	46.270,55	180.182,98	180.182,98	245.630,14

(*) Superavit por Revalorización de Construcciones en la Propiedad del Señor Lester Armando Ojeda, Gerente de la Compañía


 Lester Ojeda
GERENTE GENERAL


 Wilson Teanga
CONTADOR

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

En dólares Americanos

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	164.840,14	606.369,10
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	464.939,04	1.346.325,28
Otros cobros por actividades de operación	-	195.539,84
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	464.939,04	1.541.865,12
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(275.757,59)	(905.278,61)
Pagos a y por cuenta de empleados	(2.187,02)	(2.574,82)
Otros pagos por actividades de operación	(386.690,06)	(13.936,25)
Intereses pagados	(131.116,29)	(10.496,39)
Impuesto a las ganancias pagados	(5.397,24)	(3.209,95)
Otras entradas (salidas) de efectivo	501.049,31	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(300.098,90)	(935.496,02)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Importes procedentes por la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	-	117.729,32
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(68.126,70)	(1.378.195,68)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(68.126,70)	(1.260.466,36)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	649.174,78	69.200,83
Otras entradas (salidas de efectivo)	(743.922,68)	459.406,95
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(94.747,90)	528.607,78
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.965,54	(125.489,48)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	1.000,00	126.489,48
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	2.965,54	1.000,00

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

En dólares Americanos

	31/12/2017	31/12/2016
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	71.617,59	14.580,15
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	22.384,91
TOTAL AJUSTES	9.932,20	22.384,91
	81.549,79	36.965,06
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	119.046,92	373.558,71
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(77.856,98)	(13.936,25)
(Incremento) disminución en inventarios	180.259,12	(21.045,44)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	95.404,23	(8.038,77)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(233.562,94)	238.865,79
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	83.290,35	569.404,04
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	164.840,14	606.369,10


Cester Ojeda
GERENTE GENERAL


Wilson Teanga
CONTADOR

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A. (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 25 de mayo del 2010, ante la Notaría Vigésimo Novena, Dr. Rodrigo Salgado, e inscrita en el Registro Mercantil, el 31 de mayo del 2010 bajo el No. 1751, tomo 141 en la ciudad de Quito-Ecuador.,

Naturaleza y denominación: **GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.** Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Objeto Social: La compañía se dedicará a: a) La producción y comercialización de grasas y aceites, b) Manufacturación, producción, fabricación y comercialización de grasas y aceites, herramientas, maquinaria, instrumentos, accesorios, repuestos y todos los que se deriven para el funcionamiento de la industria, c) Importación, exportación y comercialización de materia prima, herramientas, equipos, maquinaria, instrumentos aditivos básicos para la producción de aceites y accesorios en general, d) Importación, exportación y comercialización de todo tipo de repuestos para la actividad

Plazo y duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública (31/05/2010).

Domicilio principal de la compañía: Quito - Ecuador

Domicilio Fiscal: En el cantón Pedro Moncayo, parroquia Toachi, calle Cochasqui S/N y peaje Cochasqui con RUC: 1792254191001

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros, excepto en el cálculo del valor neto de realización de los inventarios.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión por valor neto de realización en inventarios
- Provisión de jubilación patronal y desahucio

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **“Principios, políticas contables y criterios de valoración”**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Las siguientes normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros”- presentación, reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extienda más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo, por lo tanto, se registra al precio de la factura, que es el costo amortizado.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestamista entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía ha registrado en el gasto por provisión para cuentas incobrables el valor de \$26.691,00

3.3. Inventarios

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción, son valorados al costo de compra.

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Medición inicial. - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

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 determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por “gastos pagados por anticipado” se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos) para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Edificios y otros Inmuebles	20 años	5%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Muebles y enseres	10 años	10%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%
Otras propiedades, planta y equipo	10 años	10%

Los edificios y otros inmuebles construidos en la propiedad del Sr. Lester Ojeda, según pago de impuesto predial del cantón Pedro Moncayo.

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de reexpresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3.7. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Medición inicial. - los activos intangibles se miden a su costo, el cual 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.

Reconocimiento posterior. – los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización. – los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración.

3.8. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.9. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

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) si existiere, se reconocerán 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. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.10. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3.11. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 “Información a revelar sobre partes relacionadas” en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los socios/ socios (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el periodo 2017 y 2016, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas, y no generaran intereses.

2017	
Por Préstamos (Sr. Lester Ojeda)	405.848,51

3.12. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.13. Participación a trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.14. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2017 y 2016 son del 22%.

Impuestos Diferidos

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imposables.

Se miden al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente la liquidación del anticipo y emitir el respectivo auto de pago para su cobro inmediato.

3.15. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidas como partidas que no se reclasificaran al resultado del periodo en otros Resultados integrales, la compañía no ha realizado el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio.

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3.16. Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración a mejor información disponible a la fecha de cierre de los Estados Financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

3.17. Patrimonio

Capital social:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE PARTICIP.	TOTAL, CAPITAL	%
Ojeda Alvarado Tatiana Elizabeth	1	1	1	1%
Ojeda Rodríguez Lester Armando	799	799	799	99%
TOTAL	800	800	800,00	100%

3.18. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí 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;

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.19. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.20. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.21. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3.22. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.23. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.24. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016.

3.25. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. 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.

Siniestro de incendio por expolición

El día 26 de agosto del 2017, durante el proceso de destilamiento de aceites efectuado en el galpón B de la panta de GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A., ubicada en la vía Cochasqui y Panamericana Norte, se registro un incendio accidental en el cual resulto gravemente afectada la maquinaria correspondiente al equipo de procesamiento y destilación de aceite; tanques de abastecimiento; y un compresor de tornillo, el asegurado tiene contratada la póliza de rotura de maquinaria RM-0202633

Aseguradora del Sur, póliza numero 202633, rotura de maquinaria, incendio en el galpón de procesamiento, valor de indemnización \$327.560,41, cancelado en 3 cuotas de \$109.186,80 y acta de aceptación de monto a liquidar de fecha 14 de febrero del 2018, con un valor total a indemnizar de \$195.698,54

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, a excepción del acta de aceptación de el valor a indemnizar por el siniestro por \$195.698,54 del 14 de febrero del 2018.


Lester Ojeda
Gerente General


Wilson Teanga
Contador

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Bancos del Austro	2.965,54	1.000,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2.965,54	1.000,00
7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales (1)	41.232,90	160.279,82
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	41.232,90	160.279,82
1.- No se ha realizado confirmacion de saldos con los clientes y no hemos podido verificar el valor razonable de las cuentas por cobrar del modulo de cartera, tampoco hemos podido ver la razonabilidad del saldo al 31 de diciembre del 2016		
(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	dic-17	dic-16
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro acumulado no relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables)	(26.691,00)	(26.691,00)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	(26.691,00)	(26.691,00)
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	14.541,90	133.588,82
8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-17	dic-16
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	1.646,35	8.458,14
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1.646,35	8.458,14
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	1.646,35	8.458,14
9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-17	dic-16
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	-	11.969,77
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	70.493,11	-
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA) (3)	23.695,71	46.203,19
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	94.188,82	58.172,96
(3) Corresponde a las retenciones del Impuesto a la renta del ejercicio 2017 y credito tributario de años anteriores		
10 INVENTARIOS	dic-17	dic-16
Un resumen de los inventarios es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercadería en Transito (4)	12.380,67	7.331,77
Inventario de Materia Prima (5)	90.535,23	124.199,04
Inventario de Productos en Proceso	-	97.847,98
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	-	53.597,23
Inventario de Suministros y Materiales	-	199,00
TOTAL INVENTARIOS	102.915,90	283.175,02

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
En dólares Americanos

(4) El saldo por liquidar con los inventarios

(5) El saldo según acta de inventarios físicos firmado por el contador y bodeguero

Comentario: Auditoría no pudo respaldar los saldos de inventarios del ejercicio 2016

11 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Primas de seguro pagados por anticipado	37.976,19	5.045,26
Otros-pagos por anticipado	15.721,98	-
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	53.698,17	5.045,26

ACTIVOS NO CORRIENTES

12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO **dic-17** **dic-16**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
EDIFICIO Y OTROS INMUEBLES-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones (6)	862.839,31	-	862.839,31
EDIFICIO Y OTROS INMUEBLES-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones (7)	180.182,98	180.182,98	-
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	750.438,49	11.942,63	738.495,86
Muebles y Enseres	24.413,99	-	24.413,99
Equipo de Computación y Software	30.024,79	(3.600,00)	33.624,79
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	62.570,49	29.391,49	33.179,00
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	1.910.470,05	217.917,10	1.692.552,95
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(405.897,50)	20.460,38	(426.357,88)
Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(405.897,50)	20.460,38	(426.357,88)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	1.504.572,55	197.456,72	1.266.195,07

(6) Edificio, corresponde a las instalaciones realizadas en la propiedad del Sr. Lester Ojeda, según el predio rural del Municipio del cantón Pedro Moncayo, dado en garantía a la Corporación Financiera

(7) Regulación al valor histórico, según el avalúo municipal, registrado con la cuenta superavit por revaluación en el patrimonio

13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales (8)	166.243,24	70.839,01
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	166.243,24	70.839,01

(8) No hemos realizado la confirmación de proveedores

14 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

OTRAS RELACIONADAS **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	-	23.011,73
TOTAL OTRAS RELACIONADAS	-	23.011,73
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	-	23.011,73

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

En dólares Americanos

OTRAS NO RELACIONADAS dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Norma Lopez	50.500,00	
Luis Cardenas	26.714,28	
Ruth Bedoya	45.283,36	
Otros		4.273,86
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	122.497,64	4.273,86

15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADAS		
Saldos del año anterior		329.347,88
Banco Pichincha (Sobregiro)(9)	20.514,80	-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	20.514,80	329.347,88

(9) No se ha recibido confirmacion de saldos al 31 de diciembre del 2017

16 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	14.604,40	5.397,24
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	14.604,40	5.397,24

17 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	10.742,64	2.187,02
Obligaciones con el IESS	1.908,63	2.884,09
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	4.944,63	18.006,49
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	17.595,90	23.077,60

18 OTROS PASIVOS CORRIENTES dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	1.679,68	-
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	1.679,68	-

19 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS

ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar socios (Sr. Lester Ojeda) (10)	404.054,62	1.211.310,57
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS.	404.054,62	1.211.310,57

(10) Las cuentas por pagar al Sr. Lester Ojeda, no generan intereses, y no hemos podido validar el saldo del periodo 2016

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
En dólares Americanos

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales (Oswaldo Burneo)	63.333,27	-
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	63.333,27	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	467.387,89	1.211.310,57

20 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales	718.375,55	69.200,77
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	718.375,55	69.200,77
Banco guayaquil (11)	29.821,54	
Coop San Vicente del Sur (12)	31.554,01	
Corporacion Financira Nacional (13)	657.000,00	
	<u>718.375,55</u>	

(11) Por verificar garantías, intereses y plazo

(12) Presamo original de \$10.000,00, vence el 03 mayo del 2018

(13) Garantía hipotecaria del terreno e instalaciones de propiedad del Accionista, Sr. Lester Ojeda y garantía personal y solidaria del Sr. Lester Ojeda, tasa de interés 9,5616%, vencimiento el 5 de enero del 2020, la compañía, durante la vigencia del crédito, amntendra una relación en su negocio de Patrimonio/Activo Total mínimo del 20%

Patrimonio/Activo total= 13,11%, según el balance

PATRIMONIO

21 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO **dic-17** **dic-16**

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Ojeda Lester	799,00	799,00
Ojeda Tatiana	1,00	1,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00

22 RESULTADOS ACUMULADOS **dic-17** **dic-16**

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	18.376,60	11.380,72
Utilidad del ejercicio	46.270,55	6.995,88
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	64.647,15	18.376,60

23 OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS **dic-17** **dic-16**

Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit de revaluación acumulado		
Propiedades, planta y equipo (14)	180.182,98	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	180.182,98	-

(14) Reavaluo de las instalaciones en el terreno de propiedad del Sr. Lester Ojeda, según avaluo municipal del canton Pedro Moncayo

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

En dólares Americanos

CUENTAS DE RESULTADOS

24	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES			
	Gravadas con tarifa de IVA-NETO	345.892,12	972.766,57
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	345.892,12	972.766,57
25	OTROS INGRESOS	dic-17	dic-16
Un resumen de otros ingresos es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
POR REEMBOLSOS DEL SEGURO			
	Otros	501.049,31	-
	TOTAL OTROS INGRESOS	501.049,31	-
	TOTAL INGRESOS	846.941,43	972.766,57
26	COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	dic-17	dic-16
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS			
	Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	275.644,25	178.380,06
	Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	434.831,37
	Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	144.643,15	-
	(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(102.915,90)	(124.398,04)
	(-) Inventario final de productos en proceso	-	(97.847,98)
	Inventario inicial productos terminados	-	83.749,52
	(-) Inventario final de productos terminados	-	(53.597,23)
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.595,24	-
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	53,13	-
	Otros	2.177,66	-
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	321.197,53	421.117,70
27	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-17	dic-16
Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	(+/-) Ajustes	-	-
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	72.154,70	131.863,57
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	24.276,99	16.088,22
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8.895,66	-
	Honorarios, profesionales y dietas	41.103,83	16.882,64
GASTOS POR DEPRECIACIONES			
	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo Acelerada	-	-
	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	9.932,20	21.208,60
GASTOS POR AMORTIZACIONES			
	Otras amortizaciones	-	1.176,31

GRASAS Y ACEITES OJEDAMULTIPLE S.A

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

En dólares Americanos

OTROS GASTOS

Promoción y publicidad	1.242,93	1.517,55
Transporte	12.345,88	28.871,72
Consumo de combustible y lubricantes	291,59	1.074,81
Gastos de viaje	58,38	200,00
Gastos de gestión	191,00	-
Arrendamiento operativo	-	1.692,00
Suministros herramientas materiales y repuestos	-	103.949,14
Mantenimiento y reparaciones	13.004,50	44.392,57
Seguros y reaseguros primas y cesiones	39.491,98	7.519,68
Impuestos contribuciones y otros	17.224,81	74.749,56
Servicios públicos	23.152,14	24.338,05
Otros	59.643,43	51.047,91
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	323.010,02	526.572,33

28 GASTOS NO OPERACIONALES

dic-17

dic-16

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Arrendamiento mercantil Relacionadas - Locales	-	10,00
Arrendamiento mercantil NO Relacionadas Locales	-	10.486,39
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	5.053,77	-
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	73.752,19	-
Otros	49.834,90	-
Otros	2.475,43	-
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	131.116,29	10.496,39
TOTAL GASTOS	454.126,31	537.068,72

29 CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-17

dic-16

Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	71.617,59	14.580,15
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	71.617,59	14.580,15
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(10.742,64)	(2.187,02)
(+) Gastos no Deducibles Locales	5.508,67	12.139,80
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	66.383,62	24.532,93
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(14.604,40)	(5.397,24)
(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	46.270,55	6.995,88
UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO	46.270,55	6.995,88


 Ester Ojeda
GERENTE GENERAL


 Wilson Teanga
CONTADOR