

## **OLIOJOYA INDUSTRIA ACEITERA CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada de nacionalidad ecuatoriana se constituyó en la ciudad de Esmeraldas el 28 de abril 2008.

El objeto social principal de la compañía es la refinación y procesamiento industrial de aceite rojo de palma africana y de sus subproductos, sean éstos elaborados o semielaborados; la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de producto elaborado o semielaborado derivado del aceite de palma africana, o de otras oleaginosas vegetales, sean éstos productos finales para el consumo humano o no.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros adjuntos de Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **2.1. Adopción de nuevas normas y estándares revisadas**

Las nuevas normas y estándares revisados adoptadas por la Compañía para el presente ejercicio son las siguientes:

- *NIIF 9— Instrumentos financieros, impacto de la aplicación inicial*

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las consecuentes enmiendas a otras NIIF que son efectivas para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. Las disposiciones de transición de la NIIF 9 permiten a una entidad no re expresar las cifras comparativas, opción elegida por la Compañía. Adicionalmente, la Compañía adoptó las modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos Financieros.

La NIIF 9 introdujo nuevos requisitos para:

- a. La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- b. Deterioro de activos financieros, y
- c. Contabilidad general de coberturas. (No aplica)

Los detalles de estos nuevos requisitos, así como su impacto en los estados financieros de la Compañía, son descritos debajo.

La Compañía ha aplicado la NIIF 9 de acuerdo con las disposiciones de transición establecidas en dicha norma.

#### a. Clasificación y valuación de activos financieros

La fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. De acuerdo a esto, Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., ha aplicado los requisitos de la NIIF 9 a los instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los mismos para instrumentos que se encuentran dados de baja al 1 de enero de 2018. Las cifras comparativas en relación con los instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018, se han reexpresado en las situaciones que corresponde.

Los activos financieros que se encuentran alcanzados por la NIIF 9, deben medirse posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

En el presente ejercicio, la Compañía no ha designado ningún instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro. Ver punto (b) *Deterioro de activos financieros*, debajo.

La Gerencia de Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su clasificación y medición.

## **b. Deterioro de activos financieros**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 introduce un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar del modelo de pérdida incurrida según la NIC 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Compañía tenga en cuenta las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. Dicho de otra forma, no es necesario que se hayan presentado pérdidas respecto a un crédito para que se reconozcan pérdidas crediticias esperadas en relación al mismo.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que Olojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., reconozca una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. Instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y,
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Sin embargo, si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando Instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía debe medir la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos dos meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para medir la provisión para pérdidas esperadas en toda la vida útil para las cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales y arrendamientos por cobrar en determinadas circunstancias.

La Gerencia de Olojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su deterioro.

## **c. Clasificación y medición de pasivos financieros**

Un cambio significativo introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de los pasivos financieros se relaciona con los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados, atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja. Anteriormente, según la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero mantenido a valor razonable con cambios en resultados, se presentaba en resultados.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de Olojoya Industria Aceitera Cía. Ltda.

#### **d. Revelaciones relacionadas con la aplicación inicial de la NIIF 9**

No hay activos ni pasivos financieros que la Compañía haya designado previamente como medidos al valor razonable con cambios en resultados bajo la NIC 39 que estén sujetos a reclasificación o que la Compañía ha elegido reclasificar en la aplicación de NIIF 9. No hubo activos ni pasivos financieros que la Compañía haya elegido para medir al valor razonable con cambios en resultados en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9.

#### **e. Impacto en el desempeño financiero de la aplicación inicial de la NIIF 9**

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de la Compañía.

#### **• NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes, Impacto de la aplicación inicial**

En el año en curso, Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., adoptó la NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes (modificada en abril de 2016) que es efectiva para los períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introdujo un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. La norma introduce asimismo una guía más detallada para tratar con escenarios específicos. A continuación, se describen los nuevos requisitos y su impacto en los estados financieros de la Compañía.

La NIIF 15 utiliza los términos 'activo contractual' y 'pasivo contractual' para describir lo que podría conocerse más comúnmente como 'ingresos acumulados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizada en la NIIF 15 para describir dichos saldos.

Las políticas contables de la Compañía para sus flujos de ingresos se describen en detalle en la Nota 3. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera ni en el rendimiento financiero de Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda.

#### **• NIIF 16 – Arrendamientos**

La NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016) introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 16 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

## **2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB**

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 4	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros junto con la NIIF 4 Contratos de seguro	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Aclaraciones a los Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 40	Transferencias de bienes de inversión	Enero 1, 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018

### **2.3 Estacionalidad de las operaciones**

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

## **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

### **3.1 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se presentan por su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

### **3.2 ACTIVOS FINANCIEROS**

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías:

- Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"
- Inversiones "mantenidas hasta el vencimiento"
- Activos financieros "disponibles para la venta"
- Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada en el momento del reconocimiento inicial o cuando la condición inicial cambie. Todas las compras regulares o ventas de activos financieros son reconocidas o dadas de baja en la fecha de la negociación. Las compras regulares o ventas, son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega del activo en un marco de tiempo establecido por la regulación o las convenciones del mercado.

### 3.2.1 Método del interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación de ingresos y gastos por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala los montos futuros a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

El resultado es reconocido utilizando el método de interés efectivo para instrumentos financieros distintos de aquellos designados a valor razonable con cambios en resultados.

### 3.2.2 Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con cambios en resultados cuando el activo financiero es o bien mantenido para negociación o designado como a valor razonable con cambios en resultados y cumple lo siguiente:

- Ha sido adquirido principalmente con el propósito de su venta en el corto plazo
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera y cumpla las condiciones para ser eficaz

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociación, puede ser designado como a valor razonable con cambios en resultados, si:

- La designación reduce o elimina inconsistencias que surgirían en la medición o reconocimiento
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros, o ambos, que es gestionado y evaluado sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de inversión y gestión del riesgo documentada por la Compañía, y se provee información interna sobre la Compañía sobre esa base
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición permite que el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos a su valor razonable, y cualquier ganancia o pérdida resultante de la revaluación es reconocida en resultados. La ganancia neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o interés

obtenidos por el activo financiero, y son incluidos en "Otros resultados financieros - Resultados por valuación de instrumentos financieros derivados" en el estado de resultados.

### **3.2.3 Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen una cotización en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) son valuados a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

### **3.2.4 Baja de cuentas de un activo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

## **3.3 PASIVOS FINANCIEROS**

### **3.3.1 Clasificación como deuda o patrimonio**

Los pasivos financieros y los instrumentos patrimoniales se clasifican de conformidad con la esencia del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital. La esencia económica de un instrumento financiero, por encima de su forma legal, es la que ha de guiar la clasificación que se da en los estados financieros.

### **3.3.2 Pasivos financieros**

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente estos préstamos se presentan al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos ingresados (neto de los costos de la transacción) y su valor de repago se reconoce en el estado de resultados con base en el método del interés efectivo.

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable (aquellos que requieren un período sustancial de tiempo para quedar en condiciones de uso o para su venta) son capitalizados como parte del referido activo.

### **3.3.3 Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el monto del pasivo financiero dado de baja y el precio pagado, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, es reconocida en resultados.

## **3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

### 3.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

### 3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En el costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso necesario para que el activo quede en condiciones de operar.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de la propiedad, planta y equipo ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivalen a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20-50
Equipos de computación	3
Instalaciones, muebles, enseres, equipo de oficina y maquinaria	10
Vehículos	5

### **3.7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

### **3.8 PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando Oliojoya Industria Acelerada Cía. Ltda., tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

### **3.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias y pérdidas actuariales de los planes de beneficios definidos pueden reconocerse en "otro resultado integral" en el ejercicio que se produce.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al

final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

### **3.10 IMPUESTOS**

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

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

### **3.11 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Olojoya Industria Aceitera Cía. Ltda. pueda otorgar.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

### **3.12 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

### **3.13 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones 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 contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado.-** La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en las tomas físicas. Al cierre de los estados financieros, la gerencia considera que la estimación realizada es necesaria y se espera utilizar este importe para cubrir el deterioro de los inventarios obsoletos.

**Deterioro de propiedad, planta y equipo.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual de los vehículos se ajustó disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones 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.

### **3.14 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	2,800	2,050
Bancos	<u>315,490</u>	<u>43,212</u>
Subtotal	<u>318,290</u>	<u>45,262</u>
Sobregiro bancario	<u>-</u>	<u>(31,912)</u>
Total	<u><u>318,290</u></u>	<u><u>13,350</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes del exterior	303,948	6,738
Clientes locales	977,120	847,417
Clientes locales relacionados (Nota 20)	210,162	1,252
Cheques en garantía	59,460	145,965
Cheques protestado	168,918	275,546
Clientes incobrables	22,348	60,032
Estimación de cuentas incobrables	<u>(159,318)</u>	<u>(362,933)</u>
Subtotal	<u>1,582,638</u>	<u>974,017</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	128,930	184,147
Relacionadas (Nota 20)	38,953	-
Empleados	32,582	38,793
Cuentas por cobrar SRI	70,301	2,080
Otras	<u>105,669</u>	<u>23,263</u>
Subtotal	<u>376,435</u>	<u>248,283</u>
Total	<u><u>1,959,073</u></u>	<u><u>1,222,300</u></u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 45 días a clientes nacionales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

La Compañía mantiene una estimación para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	1,231,096	758,559
De 61 a 90 días	222,538	104,657
Más de 91 días	<u>288,322</u>	<u>473,734</u>
<b>Total</b>	<u>1,741,956</u>	<u>1,336,950</u>

El movimiento de la estimación para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	362,933	478,082
Castigo	<u>(203,615)</u>	<u>(115,149)</u>
Saldos al final del año	<u>159,318</u>	<u>362,933</u>

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de aceite de soya	49,875	57,138
Inventario aceite rojo de palma	640,259	965,534
Inventario aceites terminados	65,791	68,335
Inventario ácidos grasos	12,698	8,971
Inventario RBD	1,005,064	262,463
Inventario oleína	45,315	47,023
Inventario estearina	124,596	238,849
Inventario mantecas	151,997	114,759
Inventario margarinas	58,445	58,627
Inventario suministros y materiales	223,519	232,307
Inventario repuestos y herramientas	220,114	167,487
Importaciones en tránsito	<u>13,626</u>	<u>18,404</u>
<b>Total</b>	<u>2,611,299</u>	<u>2,239,897</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros y total	<u>44,260</u>	<u>50,862</u>

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	11,471,404	11,164,406
Depreciación acumulada	<u>(3,037,266)</u>	<u>(2,301,309)</u>
Importe neto	<u>8,434,138</u>	<u>8,863,097</u>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>		
Terrenos	2,161,255	2,161,255
Edificios	763,220	785,703
Instalaciones	644,497	728,198
Maquinaria y equipo	4,218,039	4,677,551
Muebles y enseres y equipos de oficina	3,463	3,025
Equipo de computación	11,837	17,840
Vehículos	349,485	439,344
Construcción en proceso	<u>282,342</u>	<u>50,181</u>
Total propiedad, planta y equipo, neto	<u>8,434,138</u>	<u>8,863,097</u>

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y Enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Construcción en proceso	Maquinaria en tránsito	Total
<b>Costo:</b>										
Saldo al 1 de enero del 2017	70,000	412,821	455,844	4,074,039	15,443	17,292	317,804	407,341	1,512,420	7,283,004
Adiciones	-	-	-	58,817	1,000	21,470	312,722	1,235,775	93,189	1,722,973
Reavalúo	2,091,255	-	-	-	-	-	-	-	-	2,091,255
Reclasificaciones	-	470,965	508,982	2,322,103	-	-	-	(1,592,935)	(1,605,609)	103,506
Bajas / ajustes	-	-	-	-	-	(13,572)	(22,760)	-	-	(36,332)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,161,255	883,786	964,826	6,454,959	16,443	25,190	607,766	50,181	-	11,164,406
Adiciones	-	-	-	111,268	2,136	3,313	28,490	234,682	-	379,889
Bajas / ajustes	-	-	-	-	-	-	(70,370)	(2,521)	-	(72,891)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,161,255	883,786	964,826	6,566,227	18,579	28,503	565,886	282,342	-	11,471,404
<b>Depreciación acumulada:</b>										
Saldo al 1 de enero del 2017	-	85,020	180,585	1,322,154	11,824	12,376	93,525	-	-	1,705,484
Gasto por depreciación	-	13,063	56,043	455,254	1,594	8,686	97,657	-	-	632,297
Bajas / ajustes	-	-	-	-	-	(13,712)	(22,760)	-	-	(36,472)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	98,083	236,628	1,777,408	13,418	7,350	168,422	-	-	2,301,309
Gasto por depreciación	-	22,483	83,701	570,780	1,698	9,316	111,312	-	-	-
Bajas / ajustes	-	-	-	-	-	-	(63,333)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	120,566	320,329	2,348,188	15,116	16,666	216,401	-	-	3,037,266
<b>Saldo neto:</b>										
Al 31 de diciembre del 2017	2,161,255	785,703	728,198	4,677,551	3,025	17,840	439,344	50,181	-	8,863,097
Al 31 de diciembre del 2018	2,161,255	763,220	644,497	4,218,039	3,463	11,837	349,485	282,342	-	8,434,138

## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a los Certificados CORPEI del año 2009 a 10 años plazo por USD 41,024.

## 10. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

Descripción	2018		2017	
	Corriente	No corriente ( en U.S. dólares)	Corriente	No corriente
<b>Obligaciones financieras:</b>				
Banco Internacional (1)	1,954,101	501,396	1,564,228	955,498
Banco de la Producción S.A.				
Produbanco (2)	97,478	78,030	87,701	173,214
Banco de Guayaquil (3)	529,227	74,552	593,261	106,071
Corporación Financiera Nacional (4)	1,361,668	3,037,315	2,082,101	1,923,007
Banco Pichincha (5)	6,212	24,479	-	-
Banco Bolivariano (6)	26,149	-	-	-
<b>Préstamos terceros:</b>				
Eivartransport S.A. (7)	90,941	102,637	-	-
<b>Préstamos relacionados:</b>				
Joyaport Cía. Ltda.	50,073	-	-	-
Extractora La Joya Cía. Ltda.	8,820	-	924,502	-
Donoso Baquerizo Patricia Mario Alberto Alzamora Cordovez	10,257	-	344	-
<b>Total</b>	<b>4,134,926</b>	<b>3,818,409</b>	<b>5,252,137</b>	<b>3,373,040</b>

Las obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

- (1) Constituyen tres préstamos destinados al área productiva, con vencimientos hasta junio del 2022, a una tasa de interés del 8.95% y trece operaciones de Confirming con vencimientos hasta junio del 2019. Estos préstamos se garantiza con prendas de equipos de Oliojoya Industria Aceltera Cía. Ltda. e hipotecas personales del Ing. Mario Alzamora.
- (2) Constituyen ocho préstamos destinados para la adquisición de camiones; a una tasa de interés promedio del 9.80 %, y con vencimientos hasta agosto del 2021. Se encuentran garantizados por la prenda de los vehículos, compra venta con reserva de dominio y terreno y construcción.
- (3) Constituyen dos préstamos hipotecarios con vencimiento en enero del 2019, a una tasa de interés del 8,95% y cinco operaciones de Confirming con vencimientos hasta abril del 2019.
- (4) Constituyen cinco préstamos con la Corporación Financiera Nacional, con vencimientos hasta noviembre del 2023, a una tasa de interés promedio del 8.38%. Las garantías constituyen un lote de terreno de 4.25 hectáreas de superficie, construcciones y obras complementarias, la maquinaria y equipo de la planta de refinación de aceites ubicados en la parroquia Vuelta Larga, actualmente la Pradera, cantón Atacames, provincia de Esmeraldas. En adición, el saldo adeudado a la Corporación Financiera Nacional incluye una operación de Factoring por un valor de USD 475,976.

- (5) Constituye un préstamo hipotecario, a 5 años plazo, con vencimiento en marzo del 2023, con una tasa de interés del 8.95%. El valor de la hipoteca asciende a USD 50,160.
- (6) Constituye un préstamo, con vencimiento en enero del 2019, con una tasa de interés del 8.83%, la garantía es una prenda comercial por USD 532,533.  
En adición con el Banco Bolivariano existe una obligación directa BB como Codeudor, con vencimiento en enero del 2022, por USD 268,791. Es un préstamo hipotecario común.
- (7) Constituye un préstamo otorgado por la compañía Eivartransports S.A. a una tasa de interés del 12.16%, con vencimiento en febrero del 2022.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores	1,240,993	378,737
Proveedores relacionados (Nota 20)	926,565	95,489
Subtotal	<u>2,167,558</u>	<u>474,226</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Anticipo clientes	4,540	58,653
Cuentas por pagar varias	4,259	10,084
Subtotal	<u>8,799</u>	<u>68,737</u>
<b>Total</b>	<u>2,176,357</u>	<u>542,963</u>

## 12. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.** - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito Tributario ISD	7,298	-
Impuesto a la renta a favor	118,993	69,004
<b>Total</b>	<u>126,291</u>	<u>69,004</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	11,965	378
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	77,348	44,732
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	109,376	136,624
<b>Total</b>	<u>198,689</u>	<u>181,734</u>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-** La conciliación entre la utilidad / pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad / Pérdida antes de impuesto a la renta	31,261	(703,774)
Gastos no deducibles	104,278	82,159
Amortización pérdidas tributarias	(33,885)	-
Utilidad / Pérdida gravable	<u>101,654</u>	<u>(621,615)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>25,413</u>	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	25,413	-
Impuesto a la renta diferido	<u>(152,899)</u>	-
Total	<u>(127,486)</u>	-

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se calcula a la tarifa del 25% y 22% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% y 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Al 31 de diciembre del 2017 no existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida tributaria.

Debido al terremoto del pasado 16 de abril de 2016, que ha impedido a las provincias de Manabí y Esmeraldas desarrollar con normalidad sus actividades económicas y productivas, a través del último Decreto Ejecutivo No. 1342 del 13 de marzo de 2017 y los anteriores Decretos No. 1044 del 25 de mayo de 2016 y No. 1106 del 30 de junio de 2016, exoneró a los cantones de estas provincias del pago del 100% del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta de 2016 y del anticipo de Impuesto a la Renta de 2017.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(69,004)	6,442
Provisión del año	25,413	-
Pago del anticipo de impuesto a la renta	-	(6,442)
Impuestos anticipados	<u>(75,402)</u>	<u>(69,004)</u>
Saldo al final del año	<u>(118,993)</u>	<u>(69,004)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

**Saldos del impuesto diferido.-** Al 31 de diciembre del 2018 el movimiento de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

	2017		2018		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal y desahucio	5,033	(5,033)	-	5,967	5,967
Amortización de pérdidas Cuentas incobrables	-	-	-	146,932	146,932
Total	<u>137,216</u>	<u>(137,216)</u>	<u>-</u>	<u>152,899</u>	<u>152,899</u>

### 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Beneficios sociales	80,853	73,977
Participación trabajadores	5,517	-
IESS por pagar	<u>19,413</u>	<u>21,069</u>
Total	<u>105,783</u>	<u>95,046</u>

### 14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	109,711	92,852
Desahucio	<u>45,547</u>	<u>41,348</u>
Total	<u>155,258</u>	<u>134,200</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2018</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Saldos al inicio del año	92,852	41,348	134,200
Costos del período corriente	24,674	12,277	36,951
Costo financiero	3,735	1,641	5,376
Ganancia actuarial	(7,046)	(7,141)	(14,187)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,504)	-	(4,504)
Beneficios pagados	-	(2,578)	(2,578)
Saldos al fin del año	<u>109,711</u>	<u>45,547</u>	<u>155,258</u>

	<u>2017</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Saldos al inicio del año	56,839	23,638	80,477
Costos del período corriente	13,889	4,671	18,560
Costo financiero	2,353	979	3,332
Pérdida actuarial	26,043	12,955	38,998
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,272)	-	(6,272)
Beneficios pagados	-	(895)	(895)
Saldos al fin del año	<u>92,852</u>	<u>41,348</u>	<u>134,200</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2018</u>	%	<u>2017</u>
Tasa(s) de descuento	4.25		4.02
Tasa(s) esperada del incremento salarial anual	1.50		2.50
Tasa de inflación	(0.19)		(0.20)
Tasa(s) de rotación	26.22		22.35

## **15. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

### **Riesgo de crédito**

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

### **Riesgo de tasa de interés**

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía.

### **Riesgo de liquidez**

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías de Instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos financieros al costo amortizado:</b>		
Efectivo y bancos (Nota 4)	318,290	45,262
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,959,073</u>	<u>1,222,300</u>
<b>Pasivos financieros al costo amortizado:</b>		
Obligaciones financieras (Nota 10)	7,953,335	8,625,177
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	<u>2,176,357</u>	<u>542,963</u>

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

## **16. PATRIMONIO**

### **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social es de USD 1,450,000 que corresponden a un millón cuatrocientas cincuenta mil participaciones acumulativas e indivisibles de USD 1 de valor cada una, se encuentran totalmente pagadas.

### **APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

### **RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

### **RESULTADOS ACUMULADOS**

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

## 17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas locales de aceite	1,813,097	1,070,937
Ventas locales producto terminado	13,743,273	11,013,862
Ventas al exterior	2,241,744	2,200,856
Ventas de servicios	128,689	80,421
Intereses ganados en cuentas	3,940	2,938
Otros ingresos ordinarios	46,788	74,290
<b>Total</b>	<u>17,977,531</u>	<u>14,443,304</u>

## 18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	15,386,102	12,967,129
Gastos de administración	508,147	520,946
Gasto de ventas	1,500,805	1,100,163
<b>Total</b>	<u>17,395,054</u>	<u>14,588,238</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo materiales utilizados o productos vendidos	15,386,102	12,967,129
Gastos de distribución	465,963	333,667
Gastos por beneficios a los empleados (1)	704,219	590,906
Honorarios y servicios consultoría	58,350	104,268
Depreciaciones	185,139	143,731
Gastos exportación	166,664	61,022
Deterioro de inventarios	-	10,855
Deterioro cuentas por cobrar	-	4,096
Seguros y reaseguros	43,595	41,240
Arrendamientos operativos	35,423	39,233
Promoción y publicidad	1,654	2,994
Gastos de viaje	62,989	52,056
Gastos de gestión	1,797	2,052
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	13,207	13,168
Servicios básicos	26,143	17,960
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	91,317	65,842
Gastos vehículos	78,362	42,885
Gastos oficina	47,172	32,861
Otros Gastos	26,958	62,273
<b>Total</b>	<u>17,395,054</u>	<u>14,588,238</u>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.-** El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	321,246	266,584
Comisiones, bonificaciones e incentivos	139,038	103,537
Beneficios sociales	93,062	74,770
Transporte	67,352	70,918
Aportes al IESS	52,797	45,215
Beneficios definidos	22,102	23,302
Participación trabajadores	5,517	-
Capacitación	2,455	335
Uniformes	650	6,245
<b>Total</b>	<u><u>704,219</u></u>	<u><u>590,906</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 93 y 87 empleados respectivamente.

**19. GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses pagados	523,979	523,325
Gastos y comisiones	21,861	32,183
Costo financiero	5,376	3,332
<b>Total</b>	<u><u>551,216</u></u>	<u><u>558,840</u></u>

**20. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS**

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**(a) Socios**

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
Mario Alzamora Cordovez	1,421,000	98
Sebastián Alzamora Donoso	14,500	1
María Lorena Alzamora Donoso	14,500	1
<b>Total</b>	<u><u>1,450,000</u></u>	<u><u>100</u></u>

**(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
			(en U.S. dólares)	
<b>Compras:</b>				
Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	9,191,664	8,198,263
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Administ. / Control	Local	<u>-</u>	<u>180,392</u>
<b>Ventas:</b>				
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Administ. / Control	Local	523,617	222,901
Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	7,311	6,401
Alzamora Donoso Sebastián	Administ. / Control	Local	<u>72</u>	<u>-</u>
<b>Gasto Interés</b>				
Joyaport Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	1,576	-
Alzamora Cordovez Mario	Administ. / Control	Local	7,910	-
Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	<u>8,820</u>	<u>-</u>
<b>Honorarios</b>				
Alzamora Donoso Sebastián	Administ. / Control	Local	<u>24,316</u>	<u>-</u>
<b>Servicios de Administración</b>				
Donoso Baquerizo Patricia	Administ. / Control	Local	<u>19,500</u>	<u>19,973</u>
<b>Préstamos Recibidos</b>				
Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	2,144,168	1,903,000
<b>Cuentas por cobrar (Nota 5)</b>				
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Administ. / Control	Local	174,582	-
Alcopalma S.A.	Administ. / Control	Local	19,877	-
Joyaport Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	13,427	-
Extractora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	<u>2,276</u>	<u>1,252</u>
			<u>210,162</u>	<u>1,252</u>

**Continúa...**

**...Continuación**

**Otras cuentas por cobrar  
(Nota 5)**

Alzamora Cordóvez Mario	Administ. / Control	Local	33,000	-
Alzamora Donoso María Lorena	Administ. / Control	Local	5,953	-
			<u>38,953</u>	<u>-</u>

**Préstamos (Nota 10)**

Alzamora Cordóvez Mario	Administ. / Control	Local	10,257	215,250
Joyaport Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	50,073	-
Donoso Baquerizo Patricia	Administ. / Control	Local	-	344
Extratora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	8,820	924,502
			<u>69,150</u>	<u>1,140,096</u>

**Cuentas por pagar  
(Nota 11)**

Extratora de Aceite La Joya Extrajoya Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	926,565	72,250
Joyaport Cía. Ltda.	Administ. / Control	Local	-	441
Alzamora Cordóvez Mario	Administ. / Control	Local	-	21,870
Alzamora Donoso María Lorena	Administ. / Control	Local	-	928
			<u>926,565</u>	<u>95,489</u>

Las cuentas por cobrar a la compañía relacionada tienen una antigüedad de máximo 90 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**(d) Administración y dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 97,806 (USD 85,881 al 31 de diciembre de 2017).

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

**21. COMPROMISOS**

La Compañía Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda., y el Sr. Homero Amable Aguais León suscribieron un contrato de distribución no exclusiva de productos para el territorio

Ecuatoriano. El contrato tiene una vigencia de 2 años a partir de su firma el 06 de agosto de 2012. A partir de dicha fecha la renovación de este contrato se ha venido realizando cada año.

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de los estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de Oliojoya Industria Aceltera Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de abril del 2019 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.