

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas:

Señores.

Miembros de la Junta General de Accionistas

Sr. Wilson Leon

Gerente General

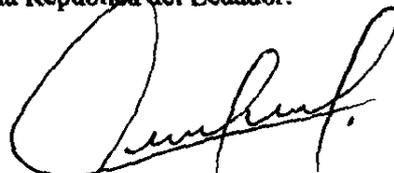
ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

Guayaquil, Mayo 17 del 2012

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la **ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.**, por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, en lo relativo a la planificación y ejecución del trabajo, e incluyó pruebas selectivas a los registros y demás documentación que creímos conveniente de acuerdo a las circunstancias, evaluación de los Principios de Contabilidad de General Aceptación y evaluación del sistema de control interno contable y administrativo, lo cual proporciona una razonable seguridad de que los Estados Financieros están libres de errores de importancia y proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.**, por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Aseso-tecni S.A.

Resolución de la
Superintendencia de Compañía
SC - RNAE: No.000620



CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

INDUSTRIA ALIMENTICIA ORIENTAL OIA CIA. LTDA.
Balance General
A1 31 de Diciembre del 2011
Expresado en Dolares Americanos

ACTIVO	NOTAS		PASIVO	NOTAS
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE	
Caja - BANCOS	3	926.792,26	SOBRREGIRO BANCARIO	875.104,92
Caja		223.691,11	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	5.585.858,13
Bancos		<u>703.101,15</u>	Proveedores Locales	5.463.269,10
INVERSIONES CORRIENTES		40.000,00	Cuentas por Pagar	98.429,84
CUENTAS DOCUMENTOS POR COBRAR	4	4.282.124,74	Agencias	<u>24.159,19</u>
Ciudadanos		3.170.955,55	OBLIGACIONES BANCARIAS	
Otras cuentas por Cobrar		134.422,65	Porcion Corriente Deuda a Corto Plazo	4.914.314,32
Deudores Varios		770.747,18	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.188.482,36
Credito Tributario		282.140,70	Otras Cuentas por Pagar Relacionados Locales	421.964,16
(-) Provisiones de Creditos Incobrables		<u>-78.147,34</u>	Otras Cuentas por Pagar no Relacionados Locales	173.533,11
			Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	326.435,58
			Participación 15% trabajadores	248.229,55
			Otras Provisiones	<u>18.319,96</u>
ACCIONISTAS	5	794.797,73	<u>0,00</u>	
COMPAÑIAS RELACIONADAS	6	1.215.934,34	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>12.563.759,73</u>
INVENTARIOS	7	3.291.745,22		
Materia Prima		867.037,78	CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	132.864,31
Productos en Proceso		156.736,98	OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	7.497.931,66
Seminarios y Materiales		4.342,64	Porcion Corriente Deuda Largo Plazo	5.997.931,66
Productos Terminados		941.329,00	Exterior	<u>1.500.000,00</u>
Mercederia en Tránsito		811.256,64		
Repuestos, Herramientas y Accesorios		<u>511.042,18</u>	OBLIGACIONES LABORALES	1.813.913,45
PAGOS ANTICIPADOS		95.857,34	Provision Jubilacion Patronal	753.447,20
DEPOSITOS EN GARANTIAS		193.544,38	Provision para Desahucio	<u>260.466,25</u>
Total Activo Corriente		<u>18.848.796,83</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>8.644.709,42</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL PASIVO	<u>21.208.469,15</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	8	15.079.842,62	PATRIMONIO	11
Inmuebles (Excepto Terrenos)		3.688.149,11	CAPITAL	5.763.364,00
Terrenos		1.150.104,00	APORTES DE SOCIOS	2.185.018,22
Obras en Curso		8.120.364,38	RESERVA LEGAL	237.899,73
Muebles y Enseres		40.424,80	RESULTADOS ACUMULADOS	1.080.198,54
Maquinaria Equipos e Instalaciones		4.199.298,70	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-
Equipos de Computacion		100.633,28		-
Veiculos, Equipos Transporte		2.199.676,36		-
Otros Activos Fijos		3.374,22		-
(-) Depreciacion Acumulada		<u>-4.422.382,52</u>		-
COMPAÑIAS RELACIONADAS LARGO PLAZO	6	4.549.305,99	TOTAL PATRIMONIO	<u>9.261.475,49</u>
Total Activo NO Corriente		<u>19.629.148,61</u>	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>38.469.944,64</u>
TOTAL ACTIVO		<u>38.469.944,64</u>		

SR. WILSON LEON
PRESIDENTE
ORIENTAL INDUSTRIAS ALIMENTICIAS OIA CIA. LTDA.


CEL. CELSO GARRILLO
CONTADOR GENERAL
ORIENTAL INDUSTRIAS ALIMENTICIAS OIA CIA. LTDA.

ORIENTAL INDUSTRIAS ALIMENTICIAS OIA C. LTDA
ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA AJ
31 de Diciembre del 2011
Expresado en U.S.dolares

INGRESOS		36.506.409,80
VENTAS LOCALES	35.275.633,07	
EXPORTACIONES NETAS	1.074.207,34	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	4.840,35	
OTRAS RENTAS GRAVADAS	48.157,62	
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	<u>103.571,42</u>	
(-) DESCUENTOS EN VENTAS		(2.579.234,34)
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		(2.951.302,58)
(-) COSTO DE VENTA DE ACTIVOS		<u>(39.574,29)</u>
VENTAS NETAS		30.936.298,59
COSTOS DE PRODUCCION		(18.086.687,09)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		12.849.611,50
GASTOS		(11.194.747,83)
Sueldos y Salarios y demas Remuneraciones	(1.817.772,69)	
Beneficios Sociales y demas Remuneraciones	(504.407,56)	
Aportes a la Seguridad Social	(317.467,00)	
Honorarios Profesionales y Dietas	(869.781,94)	
Arrendamiento e inmuebles	(64.786,56)	
Mantenimiento y Reparaciones	(470.516,75)	
Combustibles	(245.209,50)	
Promociones y Publicidad	(1.394.982,61)	
Suministros y Materiales	(166.661,17)	
Transporte	(103.867,22)	
Provisión jubilación patronal	(220.765,46)	
Provisión para desahucio	(198.219,39)	
Provision para Cuentas Incobrables	(27.413,13)	
Atrendamiento Mercantil Locales	(116,80)	
Comisiones Locales	(68.013,13)	
Intereses Bancarios Locales	(1.142.812,84)	
Intereses Bancarios del Exterior	(115.524,98)	
Intereses e Tercetos no Relacionados	(35.347,47)	
Seguros y Reaseguros	(145.615,00)	
Gastos de Gestion	(191.395,75)	
Impuestos Contribuciones y Otros	(119.549,29)	
Gastos de Viaje	(175.987,87)	
IVA que se Carga al Gasto	(1.231.965,08)	
Depreciacion de Activos Fijos Acelerada	(503.868,79)	
Servicios Publicos	(52.908,11)	
Pagos por Otros Servicios	(588.078,41)	
Pagos por Otros Bienes	(421.713,33)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PART TRAB. E IMP. RENTA		1.654.863,67
15% Participacion a Trabajadores		248.229,55
24% Impuesto a la renta		<u>326.435,58</u>
UTILIDAD NETA		1.080.198,54

SR. WILSON LEON
PRESIDENTE

ORIENTAL INDUSTRIAS ALIMENTICIAS OIA C. LTDA.

CPA. PEDRO MORENO
CONTADOR GENERAL

ORIENTAL INDUSTRIAS ALIMENTICIAS IOA C. LTDA.

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares americanos)**

	Capital Social	Reservas	Aporte Equiva. Contribuciones	Esperanza Revalorización de Propiedades	Otras Superavit por Revalorización	Ganancias Perdidas Acumuladas	Perdidas Años Anteriores	Reservados del Ejercicio	Retenidas Acumuladas por Adecuación NIIF	Total
	Capital Suscrito	Legal								
Saldos auditados al 1 de enero del 2011	4.245.407,00	153.006,99	2.669.575,47					1.597.849,74		8.665.839,20
Transferencia de Utilidad año 2010		-				1.597.849,74		(1.597.849,74)		-
Deducción de Reserva Legal		79.892,74				(79.892,74)				-
Ajustes contables			(484.562,25)							(484.562,25)
Aumento de Capital por Reversión de Utilidades Resolución No. SC-11-DJC-G- 11.0007326 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS										-
LEON LUIS WILSON	1.317.621,00					(1.317.621,00)				-
LEON KWAN DARWIN	50.084,00					(50.084,00)				-
LEON KWAN YURI	50.084,00					(50.084,00)				-
LEON KWAN WILLY	50.084,00					(50.084,00)				-
LEON KWAN DAVIER	50.084,00					(50.084,00)				-
Distribución de utilidades 2010										-
Utilidad o Pérdida del Ejercicio 2011								1.654.863,67		1.654.863,67
Deducciones										-
15% participación trabajadores								(248.229,55)		(248.229,55)
Impuesto a la renta del periodo								-326.435,58		(326.435,58)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	5.763.364,00	232.899,73	2.185.013,22					1.080.198,54		9.261.475,49



SR. WILSON LEON
PRESIDENTE
ORIENTAL INDUSTRIAS ALIMENTICIAS OIA CIA. LTDA

CPA. PEDRO MORILLO
CONTADOR GENERAL
ORIENTAL INDUSTRIAS ALIMENTICIAS OIA CIA. LTDA.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA O.I.A. CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE:

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1,080,198.54</u>
AJUSTES POR:	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	792,283.68
Provisión para cuentas incobrables	27,413.13
Provisión para jubilación patronal	220,765.46
Provisión para desahucio	198,129.39
Participación de trabajadores	248,229.55
Impuesto a la Renta	326,435.58
Contribución Total	<u>1,813,256.79</u>
DISPONIBLE TOTAL DEL PERIODO	<u>2,893,455.33</u>

FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN:

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Aumento) disminución en dinero	2,855,955.83
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar no relacionados	-589,765.67
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar relacionados	-3,032,102.65
(Aumento) disminución en inventarios	233,318.67
(Aumento) disminución en otros activos	87,595.98
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	893,280.51
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	-255,204.81
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	-1,249,208.89
Efectivo Neto en Actividades de Operación	<u>-1,056,129.03</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(Aumento) disminución en compra de Activos Fijos	-567,500.32
(Aumento) disminución en importación de Activos Fijos	-1,129,413.92
(Aumento) disminución en construcción en proceso	-2,671,061.21
Efectivo Neto en Actividades de Inversión	<u>-4,367,975.45</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

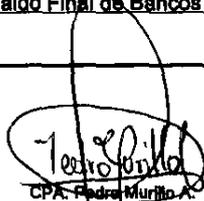
Aumento (disminución) Obligaciones Financieras Nuevas	4,769,559.67
Aumento (disminución) en Porción corriente Prestamos Bancarios	-1,426,318.24
Aumento (disminución) en Aportación de Socios	-484,562.25
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	<u>2,858,678.18</u>

TOTAL EFECTIVO UTILIZADO **-2,585,426.30**

Variación del flujo neto de Bancos en el período **328,020.03**

Saldo Inicial de Bancos (01-01-2011) 385,072.12

Saldo Final de Bancos al 31-12-2011 **693,101.15**



CPA. Pedro Murillo A.
Contador General
Oriental Industria Alimenticia

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas mediante escritura pública el 7 de febrero del 2001 e inscrita en el Registro mercantil el 7 de diciembre del 2001 para dar cumplimiento a la resolución No. 01-G-IJ-0003828 de la Superintendencia de Compañías del 23 de Mayo de 1977 bajo el No. 112 y anotada al No. 5219 del libro repertorio en esa fecha. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61,62 y 63 del marco de conceptos para la preparación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El domicilio principal de la compañía será el canto Quevedo, pudiendo establecer sucursales, agencias y/o representaciones en otros lugares del Ecuador y del Exterior, la compañía tiene una duración de 50 años contados a partir de la fecha de Inscripción en Registrador Mercantil.

La actividad principal de la compañía es la elaboración, fabricación, industrialización, comercialización interna o externa, importación, exportación, consignación, representación y distribución de productos alimenticios en general.

Mediante escritura publica No. 5.628 efectuada en octubre 19 del 2011 se realizo aumento de capital mediante reinversión de utilidades del ejercicio económico 2010 y reformar los estatutos en la forma que consta en el acta de junta general en donde se aprueba (fecha, septiembre 19 del 2011).

El valor de la reinversión es de \$ 1,517,957.00 , desglosado por accionista según detalle a continuación.

SOCIO	CAPITAL ACTUAL	%	REINVERSION	CAPITAL FUTURO
LEON LEE WILSON	3.685.111,00	87%	1.317.621,00	5.002.732,00
LEON KWAN DARWIN	140.074,00	3%	50.084,00	190.158,00
LEON KWAN YURI	140.074,00	3%	50.084,00	190.158,00
LEON KWAN WILLY	140.074,00	3%	50.084,00	190.158,00
LEON KWAN JAVIER	140.074,00	3%	50.084,00	190.158,00

TOTALES

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por cuanto la compañía ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA C.LTDA., concluyo el periodo de transición y se espera que para el periodo 2012 se el primer año comparativo con aplicación de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), según lo estipula la Superintendencia de Compañías:

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, transferencias. (Véase nota 3).

c) Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar a clientes están registrados al valor de precio de venta de los inventarios, menos los cobros realizados, neto de una provisión para cuentas incobrables, la cual es suficiente para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de dichos saldos.

d) Inventarios

Los inventarios se registran al valor razonable, utilizando el método promedio para las Materias Primas e Insumos y para la mercadería para la venta.

Las mercaderías en tránsito son registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

e) Propiedad, Planta y Equipo -

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a las operaciones del año utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno, El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

	<u>%</u>
Inmuebles	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias Equipos e Instalaciones	10%
Equipos de Computacion	33,33%
Vehiculos, Equipos de Transporte	20%

f) Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

El art. 219 del Código de Trabajo la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestados servicios, continuada o ininterrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la compañía estableció la reserva matemática anual, basada en un estudio actuarial realizado en los años 2003, por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye el cálculo de la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los servicios prestados a la misma empresa o empleador.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

g) Reserva Legal

La ley de compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentos de capital.

h) Provisión para el Impuesto a la Renta

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto a pagar exigible.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

j) Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce ingresos cuando se realizan utilizando el método del efectivo.

NOTA 3 – CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Caja	223.691,11 (a)
Bancos	703.101,15 (b)
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<u><u>926.792,26</u></u>

(a) Representa saldo que la compañía mantiene en las cajas de las agencias ubicadas ; GUAYAQUIL, PORTOVIEJO, QUEVEDO, TULCAN, AMBATO, QUITO, CUENCA, dinero que se origina de las ventas de productos que realizan las agencias.

(b) Corresponde a valores que la compañía mantiene en cuentas de ahorros y cuentas corrientes de los bancos; PRODUBANCO, GUAYAQUIL, PICHINCHA, MACHALA, RUMUÑAHUI INTERNACIONAL, PACIFICO.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Clientes	3.170.955,55 a)
Otras Cuentas por Cobrar	134.422,65 b)
Deudores Varios	770.747,18 c)
Credito Tributario	282.140,70 d)
(-) Provision Cuentas Incobrables	(76.141,34)
TOTAL	<u><u>4.282.124,74</u></u>

- (a) Lo conforman facturas pendientes de cobro por ventas de productos realizados a sus clientes, dentro y fuera de la ciudad; sus cobros se efectúan los primeros meses del año o dependiendo de la política de cobro que adopte la compañía.
- (b) Lo conforman valores por conceptos de prestamos que la compañía realiza a sus empleados los mismo que no generan interés.
- (c) Representa valores que la compañía mantiene registrado por concepto de anticipo por compra de terrenos locales (Ambato, Quevedo y Guayaquil) por un valor de \$ 587,840.00; valores por cobrar a Seproamerica Cia. Ltda., por \$ 48,713.90 , y Transoceánica(DIBEAL) por \$ 27,897.65 , que representan el 86% del saldo de la cuenta DEUDORES VARIOS.
- (d) Incluye anticipo de Impuesto a la renta, retenciones a la fuente e Impuesto pagado por salida de divisas, los mismos que serán utilizados como crédito tributario para el pago del Impuestos a la renta del año 2011.

NOTA 5 – ACCIONISTAS

Comprende un valor por cobrar al Accionista Sr. Wilson León por el valor de \$ 794.797,75, por conceptos de: Pagos de Arriendos, Valores de Caja Chica, pagos de movilización, Prestamos, pagos de Tarjetas de Crédito, Donaciones que realiza a nombre personal de producto y que es cargado a su cuenta, cabe mencionar que esta cuenta no genera intereses a favor de la empresa.

NOTA 6 – COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 de las cuentas por cobrar COMPAÑIAS RELACIONADAS se detalla a continuación; mencionamos además que estos valores por deudas no generan intereses.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>US \$</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	
CHINAMEDIC	18.658,83
CANTAPEZ C. LTDA.	985.162,99
CHINA TOWN CIA. LTDA.	2.722,94
ORIENTAL PERU	209.389,58
TOTAL	<u>1.215.934,34</u>
<u>NO CORRIENTE</u>	
BOROJO AMAZONICO BORAMA C.LTDA.	4.549.305,99
TOTAL	<u>4.549.305,99</u>
TOTAL COMPAÑIAS RELACIONADAS	<u>5.765.240,33</u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Materia Prima	867.037,78
Producto en Proceso	156.736,98
Suministros y Materiales	4.342,64
Productos Terminados	941.329,00
Mercaderia en Transito	811.256,64
Repuestos, Herramientas y Accesorios	511.042,18
TOTAL	<u>3.291.745,22</u>

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>US \$</u>	<u>Tasa anual de Depreciacion</u>
Inmuebles (Excepto Terrenos)	3.688.149,11	2%
Terrenos	1.150.104,00	
Obras en Curso	8.120.564,58	10%
Muebles y Enseres	40.424,80	10%
Maquinaria Equipos e Instalaciones	4.199.298,70	10%
Equipos de Computacion	100.633,28	33%
Vehiculos, Equipos de Transporte	2.199.676,36	20%
Otros Activos Fijos	3.374,32	10%
Total Costo	<u>19.502.225,15</u>	
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(4.422.382,53)</u>	
Total de Activo	<u>15.079.842,62</u>	

Los valores de Propiedad, Planta y Equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Proveedores Locales	5.463.269,10 (a)
Cuentas por Pagar	98.429,84
Agencias	24.159,19
Total	<u>5.585.858,13</u>

(a) Lo conforman facturas pendientes de pago a proveedores locales, por importaciones de materia prima e insumos necesarios para la producción, las cuales son efectuadas por la compañía; sus cancelaciones se dan al momento de ingresar las mercaderías a las bodegas propias y vencen a 30, 60, 90 y 120 días dependiendo de la política que disponga cada proveedor.

NOTA 10 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía mantiene obligaciones con entidades financieras por un valor de \$ 12'412,245.98, este financiamiento externo es utilizado como inyección al capital de trabajo de la empresa y desarrollo de nuevos proyectos industriales.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>US \$</u>
<u>PORCION CORRIENTE DEUDA CORTO PLAZO</u>	
BANCO DE MACHALA	1.002.442,38
BANCO PRODUBANCO	640.150,53
BANCO RUMIÑAHUI	97.417,01
BANCO INTERNACIONAL	693.245,34
BANCO DE GUAYAQUIL	175.059,21
BANCO DEL PICHINCHA	207.272,31
BANCO DEL PACIFICO	110.781,84
COORPORACION FINANCIERA NACIONAL	1987945,7
TOTAL	<u>4.914.314,32</u>
<u>PORCION DEUDA LARGO PLAZO</u>	
BANCO PRODUBANCO	158.757,20
BANCO RUMIÑAHUI	301.754,37
BANCO INTERNACIONAL	409.968,35
BANCO DEL PACIFICO	187.737,44
COORPORACION FINANCIERA NACIONAL	4.285.714,30
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	654.000,00
TOTAL	<u>5.997.931,66</u>
OBLIGACION FINANCIERA LARGO PLAZO EXTERIOR	<u>1.500.000,00</u>
TOTAL DE OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	<u>12.412.245,98</u>

NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

	<u>US \$</u>
Otras Cuentas por Pagar Relacionados Locales	421.964,16 (a)
Otras Cuentas por Pagar no Relacionados Locales	173.533,11 (b)
Otras Provisiones	18.319,96
Impuesto a la Renta por pagar ejercicios	326.435,58
Participación 15% trabajadores	248.229,55
Total	<u>1.188.482,36</u>

- a) Lo conforman las provisiones que según Leyes Laborales realiza la compañía; Provisiones de Beneficios Sociales (Decimo Tercero, Decimo Cuarto, Vacaciones y Fondo de Reserva.
- b) Se registra el valor por pagar del Iva generado por las Ventas que realiza la compañía y las retenciones en la fuente que como agente de retención fueron realizados.

NOTA 12 – OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>US \$</u>
Provision Jubilacion Patronal	753.447,20 (a)
Provision por Desahucio	260.466,25
Total	<u>1.013.913,45</u>

- a) De acuerdo al Código de Trabajo, todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a jubilación patronal. La compañía en base a un estudio elaborado por una firma de actuarios consultores. De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósitos de determinación de Impuesto a la Renta cuando los trabajadores de la compañía tengan menos de 10 años de servicios.

NOTA 13- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

PATRIMONIO	US. \$
Capital suscrito	5.763.364,00
Aporte de socios	2.185.013,22
Reserva Legal	232.899,73
Utilidades no distribuidas	1.080.198,54
Total Patrimonio	<u>9.261.475,49</u>

Mediante escritura publica No. 5.628 efectuada en octubre 19 del 2011 se realizo aumento de capital mediante reinversión de utilidades del ejercicio económico 2010 y reformar los estatutos en la forma que consta en el acta de junta general en donde se aprueba (fecha, septiembre 19 del 2011).El valor de la reinversión es de \$ 1,517,957.00.

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

La compañía hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 17 del 2012) no ha sido fiscalizada, los registros contables y declaraciones de impuestos de los años anteriores se encuentran en los archivos de la compañía. Si la Administración considera realiza revisiones posteriores a los libros de la compañía, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "OIA" CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Utilidad periodo
Utilidad del Ejercicio 2011	<u>1.654.863,67</u>
Total Utilidad Según, NEC	<u>1.654.863,67</u>
Mas (Menos): Efectos de Aplicación de las NIIF	
Ajuste de Provisión de Cuentas Incobrables	
Ajuste de Otros Activos no Corrientes(Glosas Tributarias)	
Ajuste de Cuentas por Pagar	
Impuesto por Glosa Aplicada por el SRI	
Impuesto Diferido	
Depreciación por la Revalorización	
Efecto neto Aplicación de las NIIF	<u>-</u>
Resultado Despues de Aplicar las NIIF	<u>1.654.863,67</u>
Menos	
Participacion de Trabajadores 15%	(248.229,55)
Mas	
Gastos no Deducibles antes de NIIF	537.516,17
Amortizacion de Perdidas Acum. 20%	
Gastos no Deducibles despues de NIIF	
Menos	
Deducción del Incremento Neto Empleados(art.10 LORTI)	(37.909,63)
Deducción por pago de Trabajadores con Discapacidad(art.10LORTI)	(118.514,06)
Ajuste de Cuentas por Pagar	
BASE IMPONIBLE	<u>1.787.726,60</u>
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 24%	761.538,60
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 14%	<u>1.026.188,00</u>
IMPUESTO CAUSADO	326.435,58
Mas	
Saldo de anticipo pendiente de pago	170.218,04
Menos	
Retenciones efectuadas a la Compañía	(275.631,88)
Anticipos Pagados	<u>(176.175,55)</u>
IMPUESTO A PAGAR	<u>44.846,19</u>

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por cuanto la compañía ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA C.LTDA., no ha aplicado los ajustes contables y los Cambios en las políticas contables conforme a NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), según lo estipula la Superintendencia de Compañías en la RESOLUCION No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, por cuanto recién termino el periodo de transición (año 2011), durante el año 2012 se espera que sea el primer periodo comparativo con NIFF.