



panamerican & asociados co.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-35

Dictamen de los Auditores Independientes

A la Junta General de Socios:

Oriental Industria Alimenticia OIA Cia. Ltda.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **Oriental Industria Alimenticia OIA Cia. Ltda.** que comprenden los Estados Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2015, y los Estados de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la presentación razonable de dichos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y respecto aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

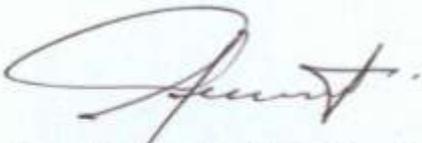
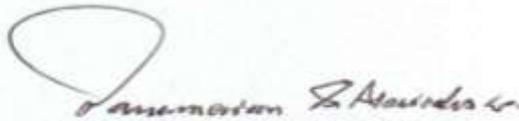


panamerican & asociados co.

5. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.
7. En nuestra opinión los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales la situación financiera de **Oriental Industria Alimenticia OIA Cia. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Oriental Industria Alimenticia OIA Cia. Ltda.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

 Ing. Mario Martinez C., Socio Representante Legal RNC- No. 13.333	 CONMARTINEZ C. LTDA. RNAE No. 110
---	---

Guayaquil, Ecuador
Abril 30, 2016

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u>	
<u>ACTIVOS</u>		<u>31 de diciembre</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	2.434.454,67	532.483,47
Activos Financieros Mantenedos para el Vencimiento	(Nota B)	800.000,00	0,00
Activos Financieros	(Nota C)	6.640.499,13	6.872.435,61
Inventarios	(Nota E)	7.334.460,45	5.818.908,13
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	503.805,75	379.351,26
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	499.782,11	463.659,70
Otros Activos Corrientes	(Nota J)	<u>294.753,99</u>	<u>251.053,18</u>
Total Activo Corriente	US\$	18.507.756,10	14.317.891,35
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	<u>30.752.759,68</u>	<u>30.879.895,93</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>30.752.759,68</u>	<u>30.879.895,93</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>49.260.515,78</u>	<u>45.197.787,28</u>

Leon Lee Wilson Kung Pink
 Representante Legal
 Cl. 1705048476

CPA. Pedro Alberto Murillo Ayala
 RUC No. 1204112583001
 Registro Contador No. G.10.872

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 – 513557
 email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	(Nota AA)	6.780.918,34	6.670.756,96
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	5.026.912,38	5.302.513,93
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	735.055,49	739.186,07
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	1.097.048,79	883.382,58
Acreedores Varios	(Nota HH)	<u>19.327,83</u>	<u>33.562,90</u>
Total Pasivo Corrientes	US\$	13.659.262,83	13.629.402,44
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	13.848.621,46	8.684.738,33
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	<u>2.012.237,25</u>	<u>1.313.875,29</u>
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>15.860.858,71</u>	<u>9.998.613,62</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u><u>29.520.121,54</u></u>	<u><u>23.628.016,06</u></u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota LL)			
Capital Social		12.648.246,00	13.843.518,00
Aporte de Socios		3.951.316,92	3.951.316,92
Reserva Legal		412.134,39	544.942,45
Resultados de Ejercicios Anteriores		-1.769.752,70	-1.103.564,70
Resultado por Aplicación 1era Vez NIIF		3.170.369,57	3.170.369,57
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		<u>1.328.080,06</u>	<u>1.163.188,98</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>19.740.394,24</u>	<u>21.569.771,22</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u><u>49.260.515,78</u></u>	<u><u>45.197.787,28</u></u>

Leon Lee Wilson Kung Pink
 Representante Legal
 CI. 1705048476

CPA. Pedro Alberto Murillo Ayala
 RUC No. 1204112583001
 Registro Contador No. G.10.872

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 – 513557
 email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas Locales	38.960.643,54	38.024.653,97
Ventas de Exportacion	1.378.929,53	762.815,59
Total Ventas	US\$ 40.339.573,07	38.787.469,56
Total Ingresos Operacionales	US\$ 40.339.573,07	38.787.469,56
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-23.311.251,33	-22.703.999,17
Gastos de Ventas	0,00	-6.520.144,37
Gastos de Administración	-12.288.130,83	-5.262.941,42
Gastos Financieros	-1.493.545,92	-1.541.116,75
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -37.092.928,08	-36.028.201,71
Utilidad Bruta	US\$ 3.246.644,99	2.759.267,85
<u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Rendimientos Financieros	1.832,06	0,00
Otros Ingresos	459.779,63	0,00
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 461.611,69	0,00
<u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>		
Otros Gastos	-1.550.607,04	-810.719,24
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -1.550.607,04	-810.719,24
<u>Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos</u>	2.157.649,64	1.948.548,61
(-) 15% Participación Trabajadores	-323.647,45	-292.282,29
(-) 22% Impuesto a la Renta	-505.922,13	-493.077,34
Utilidad del Ejercicio	US\$ 1.328.080,06	1.163.188,98

Leon Lee Wilson Kung Pink
Representante Legal
CI. 1705048476

CPA. Pedro Alberto Murillo Ayala
RUC No. 1204112583001
Registro Contador No. G.10.872

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO								
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA							TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		EJERCICIO	
			RESERVA LEGAL	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
301	302	30401	30602	30603	30701	30		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	13.843.518,00	3.951.316,92	544.942,45	(1.103.564,70)	3.170.369,57	1.163.188,98	21.569.771,22	21.569.771,22
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	12.648.246,00	3.951.316,92	412.134,39	-1.769.752,70	3.170.369,57	1.328.080,06	19.740.394,24	19.740.394,24
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	1.195.272,00	-	132.808,06	666.188,00	-	(164.891,08)	1.829.376,98	1.829.376,98
Aumento (disminución) de capital social	1.195.272,00					(1.195.272,00)	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			132.808,06	666.188,00		(132.808,06)	666.188,00	666.188,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						1.163.188,98	1.163.188,98	1.163.188,98

Leon Lee Wilson Kung Pink
Representante Legal
Cl. 1705048476

CPA. Pedro Alberto Murillo Ayala
RUC No. 1204112583001
Registro Contador No. G.10.872



ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	7.521.654,03
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	38.482.055,99
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	800.000,00
Otros cobros por actividades de operación	619.587,60
	39.901.643,59
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	22.824.415,40
Pagos a y por cuenta de los empleados	8.725.039,19
Otras entradas (salidas) de efectivo	965,39
Impuestos a las ganancias pagados	505.922,13
Otros pagos por actividades de operación	323.647,45
	32.379.989,56
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2.336.612,63
Adquisiciones Propiedad, Planta y equipo	-2.336.612,63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-7.087.012,60
Financiación por préstamos a largo plazo	4.440.000,00
Pagos de préstamos	-11.573.749,31
Otras entradas (salidas) de efectivo	46.736,71
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-1.901.971,20
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2.434.454,67
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	532.483,47
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.948.548,61
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2.209.476,38
Ajustes por gastos en provisiones	249.788,99
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	493.077,34
Ajustes por gasto por participación trabajadores	292.282,29
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	140.378,33
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	252.449,61
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	140.598,49
(Incremento) disminución en inventarios	1.481.206,46
(Incremento) disminución en otros activos	861.902,67
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	509.024,93
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	412.095,01
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-887.666,24
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-66.463,71
Incremento (disminución) en otros pasivos	-515.045,13
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	7.521.654,03

Leon Lee Wilson Kung Pink
 Representante Legal
 Cl. 1705048476

CPA. Pedro Alberto Murillo Ayala
 RUC No. 1204112583001
 Registro Contador No. G.10.872



**ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1.- Información General:

Naturaleza del Negocio.- Oriental Industria Alimenticia OIA Cia. Ltda. (en adelante la “Compañía”), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil y por Resolución de la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales dentro del territorio ecuatoriano. El plazo de la duración de la compañía es de 50 años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

Su objetivo principal: es la elaboración, fabricación, industrialización, interna y externa de productos alimenticios en general.

Capital Social

La compañía **Oriental Industria Alimenticia “OIA” Cia. Ltda** su Capital Social al **31 de diciembre del 2015** es \$ **13,843,518.00**; divididos en Trece Millones ochocientos Cuarenta y Tres Mil Quinientos Dieciocho aportaciones **ordinarias y nominativas** de un dólar

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a:

deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son



panamerican & asociados co.

activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.



panamerican & asociados co.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida



panamerican & asociados co.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (**esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015**).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizo provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.



panamerican & asociados co.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.



ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene prestamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por su características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el “Patrimonio neto” mas la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2014 y 2015 fueron los siguientes:

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

INDICADORES FINANCIEROS

	<u>2014</u>			<u>2015</u>	
LIQUIDEZ					
<u>LIQUIDES CORRIENTE</u>					
Activo Corriente	<u>18.507.756,10</u>			<u>14.317.891,35</u>	
Pasivo Corriente	13.659.262,83			13.629.402,44	
<u>PRUEBA ACIDA</u>					
Activo Corriente - Inventario	18.507.756,10	-7.334.460,45	=	<u>11.173.295,65</u>	0,82
Pasivo Corriente				13.659.262,83	
				14.317.891,35	-5.818.908,13
			=	<u>8.498.983,22</u>	0,62
				13.629.402,44	
SOLVENCIA					
<u>APALANCAMIENTO</u>					
Activo Total	<u>49.260.515,78</u>			<u>45.197.787,28</u>	2,10
Patrimonio Total	19.740.394,24			21.569.771,22	
<u>Endeudamiento Activo</u>					
Pasivo Total	<u>29.520.121,54</u>			<u>23.628.016,06</u>	0,52
Activo Total	49.260.515,78			45.197.787,28	
<u>Endeudamiento Patrimonial</u>					
Pasivo Total	<u>29.520.121,54</u>			<u>23.628.016,06</u>	1,10
Patrimonio Total	19.740.394,24			21.569.771,22	
GESTION					
<u>Rotacion de Cartera</u>					
Ventas Netas	<u>40.339.573,07</u>			<u>38.787.469,56</u>	9,79
Cuentas por Cobrar	4.248.811,18			3.961.940,44	
<u>Rotacion de Ventas</u>					
Ventas Netas	<u>40.339.573,07</u>			<u>38.787.469,56</u>	0,86
Activo Total	49.260.515,78			45.197.787,28	
<u>Impacto de Carga Financiera</u>					
Gastos Financieros	<u>1.493.545,92</u>			<u>1.541.116,75</u>	0,04
Ventas Netas	40.339.573,07			38.787.469,56	
RENTABILIDAD					
<u>Rentabilidad Neta de Ventas</u>					
Utilidad Neta	<u>1.328.080,06</u>			<u>1.163.188,98</u>	0,03
Ventas Netas	40.339.573,07			38.787.469,56	
<u>Margen Bruto</u>					
Ventas Netas - Costo Ventas	40.339.573,07	-23.311.251,33	=	<u>17.028.321,74</u>	0,42
Ventas Netas				40.339.573,07	
				38.787.469,56	-22.703.999,17
			=	<u>16.083.470,39</u>	0,41
				38.787.469,56	
<u>Rentabilidad Operacional Patrimonio</u>					
Utilidad Operacional	<u>3.246.644,99</u>			<u>2.759.267,85</u>	0,13
Patrimonio Total	19.740.394,24			21.569.771,22	

CONCILIACION TRIBUTARIA

2015

Utilidad del Ejercicio	1.948.548,61
15% Participación Trabajadores	292.282,29
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 1.656.266,32
(+) Gastos No Deducibles Locales	1.191.703,27
Valor Neto Realizable por Inventarios	-6.608,53
(-) Deduciones Adicionales	-124.250,42
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 2.717.110,64
(-) Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	-1.046.870,00
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 1.670.240,64
Total Impuesto Causado	493.077,34
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-456.073,55
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	US\$ 37.003,79
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	246.433,17
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-241.614,37
Impuesto a la Renta a Pagar	US\$ 41.822,59

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	1	259.470,69	171.006,78
Bancos	2	<u>2.174.983,98</u>	<u>361.476,69</u>
	US\$	<u>2.434.454,67</u>	<u>532.483,47</u>

<u>1. Caja</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Transferencias Bancarias		95.000,00	
Caja Valores Agencias		100.470,69	124.506,78
Caja Chica Agencias		64.000,00	46.500,00
	US\$	<u>259.470,69</u>	<u>171.006,78</u>

<u>2. Bancos</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Guayaquil. Cta. 8636869		1.614.559,02	234.184,92
Internacional Cta. 2000366858		197.071,20	29.607,28
Internacional Cta. 200743313		409,02	470,56
Loja Cta. Cte. 2901645678		1.287,47	1.545,56
Machala Cta. 1120074721		194.340,86	41.183,78
Machala Cta. Aho. 1120095192		64,09	64,22
Pacifico Cta. Cte. 0503388-8		2.348,32	0,00
Pichincha Cta. 3174130204		111.832,87	17.793,53
Pichincha Cta. 3486823604		10.012,51	97,83
Produbanco Cta. 02006033675		36.543,59	29.576,70
Produbanco Cta. 12120008071		77,97	539,43
Produbank Cta. 19102744-8		6.195,03	6.195,03
Rumiñahui Cta. 8004651904		217,09	192,91
Rumiñahui Cta. Aho. 8142047100		24,94	24,94
	US\$	<u>2.174.983,98</u>	<u>361.476,69</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(B) ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Inversiones en Acciones	800.000,00	0,00
US\$	<u>800.000,00</u>	<u>0,00</u>

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Clientes Relacionados Local	1	2.353.940,02	2.973.391,31
Clientes no Relacionados Local	2	4.051.940,46	3.906.099,28
Cuentas por Cobrar Relacionados Local	3	100.597,60	25.299,96
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	4	196.870,72	55.841,16
(-) Estimacion para Cuentas Incobrables	5	-62.849,67	-88.196,10
US\$		<u>6.640.499,13</u>	<u>6.872.435,61</u>

<u>1. Clientes Relacionados Local</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cantapez Cia. Ltda.		1.862.391,98	2.235.817,82
China Town Cia. Ltda.		19.152,12	19.152,12
Oriental Sac Peru		332.769,98	461.391,43
Restaurant Cantones		139.625,94	257.029,94
US\$		<u>2.353.940,02</u>	<u>2.973.391,31</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

<u>2. Clientes no Relacionados Local</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Clientes Locales Matriz	2.205.035,71	238.010,14
Clientes Locales Provincias	1.846.904,75	3.668.089,14
	US\$ <u>4.051.940,46</u>	<u>3.906.099,28</u>
<u>3. Cuentas por Cobrar Relacionados Local</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Barragan Procel Jhony Javier	1.017,23	0,00
Cedeño Rosado Enrique Leonardo	0,00	1.151,18
Chavez Macias Osva Giovanni	26.385,58	3.966,42
Consumo Celular Empleados	25.977,91	0,00
Descuentos de Roles	15.081,14	0,00
Gavilanes Molina Klever Efrén	2.106,71	2.212,81
Guzman Moran Ana Esther	1.244,42	1.360,00
Mazon Cercado Angel Rosendo	0,00	1.623,52
Mendoza Lucas Lina Guadalupe	12.010,44	0,00
Murillo Ayala Pedro	0,00	1.050,00
Rubio Calderon Oscar	1.004,30	0,00
Velasquez Ayala Pedro Alejandro	2.060,65	0,00
Zamora Mondagron Manuel	0,00	3.171,58
Valores menor de \$ 1000	13.709,22	10.764,45
	US\$ <u>100.597,60</u>	<u>25.299,96</u>
<u>4. Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo Proveedores Varios	32.379,98	0,00
Cabrera Clay Dr.	14.907,67	0,00
Dep. Garantia - Tramite Aduana	22.388,97	15.349,33
Guardianes del Ecuador	58.793,86	0,00
Programa Mundial Alimentos	1.485,00	0,00
Valores por Cobrar - Seguros	63.184,75	36.031,38
Vazquez Zaida - Tramites	1.850,00	4.413,93
Valores menor de \$ 5000	1.880,49	46,52
	US\$ <u>196.870,72</u>	<u>55.841,16</u>
<u>5. Provision Incobrables</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	-143.046,20	-62.849,67
Incremento Provision	80.196,53	-25.346,43
	US\$ <u>-62.849,67</u>	<u>-88.196,10</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Materia Prima	1	3.568.761,62	2.209.873,32
Productos en Proceso	2	365.124,97	227.544,77
Suministros y Materiales	3	1.656,35	3.001,02
Productos Terminados	4	1.425.207,96	1.124.196,66
Mercaderia en Transito	5	1.155.522,62	1.391.541,66
Repuestos y Accesorios	6	818.186,93	890.488,03
Provision Inventarios Valor Neto Realizacion		0,00	-27.737,33
	US\$	<u>7.334.460,45</u>	<u>5.818.908,13</u>

<u>1. Materia Prima</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Materiales		3.568.761,62	2.209.873,32
	US\$	<u>3.568.761,62</u>	<u>2.209.873,32</u>

<u>2. Productos en Proceso</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Bodega de Piso Matriz		148.413,22	92.721,72
Bodega de Cuarentena Matriz		5.928,66	6.018,24
Bodega de Piso Borama		206.523,83	123.366,06
Bodega de Cuarentena Estambul		4.259,26	5.438,75
	US\$	<u>365.124,97</u>	<u>227.544,77</u>

<u>3. Suministros y Materiales</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Suministros de Oficina		1.656,35	3.001,02
	US\$	<u>1.656,35</u>	<u>3.001,02</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

<u>4. Productos Terminados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Producto Terminado Matriz	556.080,94	469.859,86
Producto Terminado Agencias	825.597,12	586.375,78
Devolucion Producto Terminado	43.529,90	67.961,02
	<u>US\$ 1.425.207,96</u>	<u>1.124.196,66</u>

<u>5. Mercaderia en Transito</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Bertone International Industri	7.070,00	7.070,00
Brigth Sun Corp Ltd	90.303,80	90.303,80
Control Facturas sin GRN	213.858,70	177.195,48
Dzfrost Imp & Exp Co. Ltd	60.515,61	60.515,61
Estandar - Condimentos	23.105,60	5.575,96
Estandar - Fideos	12.696,74	8.261,31
Estandar - Harinas	18.410,28	30.029,05
Estandar - Reenvasados	30.452,10	29.898,83
Forelead Bio-Engineering Co.Ltda.	16.068,00	0,00
Guangzhou BLK Biotechnology CO	0,00	10.000,00
Guangzhou Meiyi Flavour & FRAG	10.000,00	10.000,00
H.K Hainan	159.869,88	0,00
Hanley International Industria	0,00	27.338,00
Huan Ruixin	40.567,00	40.567,00
Huizhou Welltop Foods	61.674,35	33.434,17
Importacion Sal - Peru	64.609,60	64.609,60
Importaciones por Reclasificar	39.852,60	116.451,99
Inv. Suspencion GRN	0,00	-32.669,96
Jiangmen Huiming Imp & Exp Tra	0,00	57.809,15
Nutracare New Zealand Limited	5.000,00	5.000,00
Qingdao Dorset Spices Co. Ltd.	0,00	10.680,00
Qingdao Soonforward Packing MA	0,00	12.149,70
Shenzen Jinji Industry Co. Ltd	32.648,26	32.648,26
Sugal Chile Ltda.	0,00	22.361,00
Suspension GRN	-74.850,57	240.913,99
Swith Industry Development	170.416,98	0,00
Tianjin Universal Machinery	22.685,11	22.685,11
Union Packaging Machinery	98.057,49	144.257,49
Vedan Enterprises Corp.	26.780,61	27.540,61
Wei Deng Trading Company	24.308,88	60.383,31
Welldon Trading Co. Ltd.	1.421,60	1.421,60
Wuzhou Bingquan Industrial	0,00	78.521,60
Valores menor de \$ 3000	0,00	-3.411,00
	<u>US\$ 1.155.522,62</u>	<u>1.391.541,66</u>

<u>6. Repuestos y Accesorios</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Repuestos en General Matriz	216.479,04	138.218,39
Repuestos en General Borama	560.733,64	575.079,47
Repuestos en General Stambul	40.974,25	177.190,17
	<u>US\$ 818.186,93</u>	<u>890.488,03</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Depositos en Garantía	0,00	16.144,00
Gastos Anticipados	83.289,34	0,00
Gastos Financieros	20.068,85	0,00
Gastos Servicios	146.104,95	260.649,24
Seguros 2016	132.220,69	102.558,02
Tarjeta Corporativa Dinners	122.121,92	0,00
	<u>US\$ 503.805,75</u>	<u>379.351,26</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	234.814,54	221.139,55
Credito Tributario IVA	18.534,39	905,78
Credito Tributario 2010	14.189,49	0,00
Credito Tributario 2011	232.243,69	241.614,37
	<u>US\$ 499.782,11</u>	<u>463.659,70</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(J) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Deposito en Garantia Arriendos	16.144,00	0,00
Deposito en Garantia Varios	239.359,07	212.681,34
Garantias Laborales	73.596,78	38.371,84
Provision por VNR	-34.345,86	0,00
US\$	<u>294.753,99</u>	<u>251.053,18</u>

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/14</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	3.200.240,34	1.348.925,28	0,00	4.549.165,62
Edificios	9.529.957,50	2.433.438,62	0,00	11.963.396,12
Obras en Proceso	6.625.493,95	0,00	-2.783.770,27	3.841.723,68
Muebles y Enseres	152.173,97	0,00	-6.895,05	145.278,92
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	14.625.774,82	994.967,20	-399.118,96	15.221.623,06
Equipo de Computación y Software	71.823,55	3.395,99	-23.076,22	52.143,32
Vehiculo y Equipos de Transporte	1.955.958,16	496.561,62	-719.617,49	1.732.902,29
US\$	<u>36.161.422,29</u>	<u>5.277.288,71</u>	<u>-3.932.477,99</u>	<u>37.506.233,01</u>
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-2.198.479,81	-481.581,12	0,00	-2.680.060,93
Muebles y Enseres	-35.035,09	-20.835,29	6.894,85	-48.975,53
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	-2.165.238,92	-1.298.781,67	401.438,54	-3.062.582,05
Equipo de Computación y Software	-31.804,31	-20.695,37	23.208,98	-29.290,70
Vehiculo y Equipos de Transporte	-978.104,48	-387.582,93	560.259,54	-805.427,87
US\$	<u>-5.408.662,61</u>	<u>-2.209.476,38</u>	<u>991.801,91</u>	<u>-6.626.337,08</u>
US\$	<u>30.752.759,68</u>	<u>3.067.812,33</u>	<u>-2.940.676,08</u>	<u>30.879.895,93</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Bancos Locales	1	5.096.043,82	3.688.898,95
Financieras Locales	2	1.634.874,52	2.981.858,01
Financieras Exterior	3	50.000,00	0,00
	US\$	<u>6.780.918,34</u>	<u>6.670.756,96</u>

<u>1. Bancos Locales</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Guayaquil		345.650,50	1.001.055,32
Internacional		3.872.044,35	2.057.251,29
Machala		802.278,77	480.592,34
Pichincha		0,00	150.000,00
Rumiñahui		76.070,20	0,00
	US\$	<u>5.096.043,82</u>	<u>3.688.898,95</u>

<u>2. Financieras Locales</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Corporacion Financiera Nacional		1.634.874,52	2.981.858,01
	US\$	<u>1.634.874,52</u>	<u>2.981.858,01</u>

<u>3. Financieras Exterior</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
EFG Bank		50.000,00	0,00
	US\$	<u>50.000,00</u>	<u>0,00</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuenta por Pagar no Relacionados Locales	1	4.490.857,66	3.662.654,84
Cheques Girados y no Cobrados	2	<u>536.054,72</u>	<u>1.639.859,09</u>
	US\$	<u>5.026.912,38</u>	<u>5.302.513,93</u>

<u>1. Cuenta por Pagar no Relacionados Locales</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jaramillo Juan Carlos		29,85	0,00
Otras Cuentas por Pagar		280.485,45	387.371,66
Proveedores Locales - Matriz		4.040.654,63	3.183.601,00
Proveedores Locales - Provincias		71.585,97	33.885,22
Reposicion Caja Chica		31.667,90	57.796,96
Rubio Oscar		<u>66.433,86</u>	<u>0,00</u>
	US\$	<u>4.490.857,66</u>	<u>3.662.654,84</u>

<u>2. Cheques Girados y no Cobrados</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Guayaquil. Cta. 863686-9		99.431,46	786.038,55
Internacional Cta. 2000366858		265.530,28	338.299,59
Machala Cta. 1120074721		46.858,80	271.817,86
Pacifico Cta. Cte. 0503388-8		4.642,52	0,00
Pichincha Cta. 3174130204		2.965,32	236.479,67
Pichincha Cta. 3486823604		41.175,16	831,00
Produbanco Cta. 02006033675		73.628,05	6.392,42
Rumiñahui Cta. 8004651904		<u>1.823,13</u>	<u>0,00</u>
	US\$	<u>536.054,72</u>	<u>1.639.859,09</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Impuesto por Pagar	1	735.055,49	739.186,07
	US\$	<u>735.055,49</u>	<u>739.186,07</u>
<u>1. Impuesto por Pagar</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
IVA por Pagar		184.581,94	77.869,70
Retenciones en la Fuente		44.551,42	168.239,03
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		505.922,13	493.077,34
	US\$	<u>735.055,49</u>	<u>739.186,07</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	789.637,21	667.332,23
Obligaciones con Empleados	2	161.675,67	0,00
Obligaciones con el IESS	3	145.735,91	216.050,35
	US\$	<u>1.097.048,79</u>	<u>883.382,58</u>



panamerican & asociados co.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Décimo Tercer Sueldo	52.128,13	37.515,77
Décimo Cuarto Sueldo	80.515,95	70.193,23
Vacaciones	333.302,93	267.340,94
Indemnizaciones y Desahucio por Demandas	42,75	0,00
15% Participación Trabajadores	323.647,45	292.282,29
US\$	<u>789.637,21</u>	<u>667.332,23</u>

<u>2. Obligaciones con Empleados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Compensacion Economica	3.599,59	0,00
Nomina por Pagar	158.076,08	0,00
US\$	<u>161.675,67</u>	<u>0,00</u>

<u>3. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Fondo de Reserva	1.516,88	29.863,59
9,35% Aporte Personal	52.127,23	117.170,55
Prestamos Quirografarios	10.104,51	8.972,22
12,15% Aporte Patronal	81.987,29	60.043,99
US\$	<u>145.735,91</u>	<u>216.050,35</u>

(HH) ACREEDORES VARIOS

El detalle de Acreedores varios al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Provisiones Servicios Basicos	1 19.327,83	33.562,90
US\$	<u>19.327,83</u>	<u>33.562,90</u>

<u>1. Provision Servicios Basicos</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Servicios Basicos Matriz	14.861,05	5.821,22
Servicios Basicos Stambul	4.466,78	16.567,19
Servicios Basicos Provincias	0,00	11.174,49
US\$	<u>19.327,83</u>	<u>33.562,90</u>

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(JJ) PASIVOS A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar no Relacionadas	1 1.627.716,94	1.931.584,41
Prestamos Bancos Locales	2 10.830.904,52	5.480.153,92
Obligaciones Financieras del Exterior	3 1.390.000,00	1.273.000,00
	<u>US\$ 13.848.621,46</u>	<u>8.684.738,33</u>

1. Cuentas por Pagar no Relacionadas

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	<u>1.627.716,94</u>	<u>1.931.584,41</u>
	<u>US\$ 1.627.716,94</u>	<u>1.931.584,41</u>

2. Prestamos Bancos Locales

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Central del Ecuador	654.000,00	0,00
Corporacion Financiera Nacional	5.514.355,40	2.184.964,27
Guayaquil	2.809.893,92	1.614.774,81
Internacional	1.852.655,20	1.680.414,84
	<u>US\$ 10.830.904,52</u>	<u>5.480.153,92</u>

3) Obligaciones Financieras del Exterior

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Santander	0,00	1.273.000,00
EFG Bank	1.390.000,00	0,00
	<u>US\$ 1.390.000,00</u>	<u>1.273.000,00</u>



panamerican & asociados co.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

- ✓ **Corporación Financiera Nacional: Préstamo 2**
 - Fecha Inicio febrero 3 del 2009; Fecha Final junio 26 2016; Monto del Préstamo US\$ 2,000,000 con la tasa de interés 8.6673% anual.
 - Fecha Inicio enero 4 del 2011; Fecha Final mayo 27 2018; Monto del Préstamo US\$ 6,000,000 con la tasa de interés 9.1220% anual
 - Fecha Inicio octubre 7 del 2012; Fecha Final marzo 26 2015; Monto del Préstamo US\$ 800,000 con la tasa de interés 7.9423% anual.
 - Fecha Inicio octubre 4 del 2013; Fecha Final septiembre 3 2019; Monto del Préstamo US\$ 1,635,000 con la tasa de interés 7,9121% anual
 - Fecha Inicio octubre 4 del 2013; Fecha Final septiembre 18 2016; Monto del Préstamo US\$ 4,200,000 con la tasa de interés 7.8650% anual
- ✓ **Banco de Guayaquil: Préstamo 3**

Fecha Inicio Septiembre 15 del 2012; Fecha Final Diciembre 15 del 2016; Monto del Préstamo US\$ 2,000,000 con la tasa de interés 8,95% anual.
- ✓ **Banco Internacional: Préstamo 4**

Fecha Inicio septiembre 17 del 2012; Fecha Final agosto 17 2015; Monto del Préstamo US\$ 1,000,000 con la tasa de interés 8,95% anual.

ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA OIA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	1.020.162,66	984.788,88
Provision por Desahucio	325.886,59	329.086,41
Provision por Litigios	666.188,00	0,00
US\$	<u>2.012.237,25</u>	<u>1.313.875,29</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Trece Millones Ochocientos Cuarenta y Tres Mil Quinientos Dieciocho 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en Trece Millones ochocientos Cuarenta y Tres Mil Quinientos Dieciocho aportaciones **ordinarias y nominativas** de un dólar cada una como sigue:

Socios	No. De Aportaciones	Valor Por Aportes	% por Aportacion	Valor Total 2015
Leon Lee Wilson Kung Pink	9.229.678	1,00	66,67%	9.229.678,00
Leon Kwan Javier Chinang	1.153.460	1,00	8,33%	1.153.460,00
Leon Kwan Darwin Chicway	1.153.460	1,00	8,33%	1.153.460,00
Leon Kwan Willy Kiang	1.153.460	1,00	8,33%	1.153.460,00
Leon Kwan Yuri Ka Pow	1.153.460	1,00	8,33%	1.153.460,00
	<u>13.843.518</u>		<u>100%</u>	<u>13.843.518,00</u>

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañías que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía **Oriental Industria Alimenticia OIA Cia. Ltda.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **1,163,188.98**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Oriental Industria Alimenticia OIA Cia. Ltda.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Oriental Industria Alimenticia OIA Cia. Ltda.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (30 de abril, 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.