



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

OROFEED CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OROFEEDE CIA. LTDA.

INDICE

Páginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 28

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios y Junta Directiva de:

Orofeed Cia. Ltda.

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Orofeed Cia. Ltda.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Orofeed Cia. Ltda.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

No hemos podido satisfacernos, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias a 31 de diciembre de 2016 y 2017, las cuales están registradas en el balance de situación por \$. 163,320.00 y \$. 10,800.00 respectivamente. Como resultado de estos hechos, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con las existencias, o no registradas, ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **Orofeed Cia. Ltda.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las

disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Orofeed Cia. Ltda.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.



Mario Martínez C.
Tesorero S. Aviles 60.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

Guayaquil, Ecuador

Marzo 27, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**OROFEED CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>			
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	312.59	26,648.64
Activos Financieros	2	0.00	14,531.15
Inventarios	3	165,320.00	10,800.00
Activos por Impuestos Corrientes	4	339,040.60	261,114.17
Total Activos Corrientes	US\$	504,673.19	313,093.96
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	5	42,369.06	23,669.08
Total Activos no Corrientes	US\$	42,369.06	23,669.08
Total Activos	US\$	547,042.25	336,763.04

Sr Salazar Enriquez Alonso Sáez
Representante Legal
CI. 0702273517

Ing. Gioconda Patricia Chiriboga Crespo
RUC No. 0701940504001
Contadora Registro No. 1011-06-693708

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**OROFEED CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

Años Terminados al
31 de diciembre

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Obligación con Instituciones Financieras	6	0.00	25,000.00
Cuentas y Documentos por Pagar	7	324,027.62	79,307.68
Otras Obligaciones Corrientes	8	2,551.89	3,630.00
Cuentas por Pagar Relacionadas	9	10,098.80	519.72
Total Pasivos Corrientes	US\$	336,878.31	108,457.40
TOTAL PASIVOS	US\$	336,878.31	108,457.40

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	10	400.00	400.00
Reserva Legal		6,147.01	6,147.01
Aporte para Futura Capitalización		154,199.10	154,199.10
Resultados Acumulados por Adopción 1era vez NIFF		37,328.03	37,328.03
Ganancias acumuladas		3,194.28	12,289.80
Utilidad del Ejercicio		9,095.52	17,941.70
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	210,363.94	228,305.64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	547,042.25	336,763.04

Sr Salazar Enriquez Alonso Seferino
Representante Legal
C.I. 0702273517

Ing. Giocinda Patricia Chiriboga Crespo
RUC No. 0701940504001
Contadora Registro No. 1011-06-693708

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**OROFEE CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)**

	<u>NOTAS</u>	<u>Años Terminados al 31 de diciembre</u>	
		2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS	11		
Ingresos de Actividades Ordinarias		1,469,158.99	615,830.60
Total Ingresos Operacionales		US\$ 1,469,158.99	615,830.60
(-) Costos Operacionales	12		
Costo de Ventas y Producción		1,362,119.23	460,512.51
Utilidad Operacional		US\$ 107,039.76	155,318.09
(-) Gastos Operacionales			
Gastos de Administración	13	96,339.15	134,210.21
Total Gastos Operacionales		US\$ 96,339.15	134,210.21
Utilidad antes de Impuestos		10,700.61	21,107.88
(- 15% Participación Trabajadores		1,605.09	3,166.18
Utilidad del Ejercicio		US\$ 9,095.52	17,941.70

Sr. Salazar Enriquez Alonso Seferino

Representante Legal

CI. 0702273517

Ing. Gioconda Patricia Chiriboga Crespo

RUC No. 0701940504001

Contadora Registro No. 1011-06-693708

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**OROFEE CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017
(Expresado en dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE FONDO DE ACCIONISTAS PARA EL FONDO COMUNICATIVO	RESERVA GENERAL	RESULTADOS ALANCIADOS			ESTIMACIONES DEL PERÍODO		TOTAL ESTIMACIONES	
				MONTO US\$	CANTIDAD ESTIMADA	TIPO DE CANTIDAD ESTIMADA	RESERVA ESTIMADA POR APLICACIÓN PREDICTIVA VÉRTICE LAIAH*	ESTIMACIONES US\$		
BALO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	400.00	154,198.10	8,147.01	12,289.60	-	-	37,328.03	17,841.70	228,301.60	
BALO REESTIMADO DEL PERÍODO PREVIAMENTE INDICADO	400.00	154,198.10	8,147.01	3,194.38	0.00	37,108.83	9,095.52	-	210,363.94	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	9,095.52	-	-	8,868.18	-	17,941.70	
Transferencia de Resultados a otros meses posteriores										
Otros cambios (netos)				9,095.52			9,095.52		-	
Resultado Integral Total del año (estimado y efectivo del periodo)							-	-		
							17,841.70	17,841.70		

Sr. Balazar Enriquez Alonso Befirina
Representante Legal
CL. 0702273617

Ing. Gladys Paola Chiriboga Crespo
RUC No. 0791940504001
Contadora Registro No. 1011-08-693700



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**OROFEE CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

	2016	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-6,278.23	28,336.85
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	38,088.57	-123,259.36
Clases de cobros por actividades de operación	1,488,132.06	887,200.45
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,480,135.00	821,201.45
Otros cobros por actividades de operación	0.01	0.00
Clases de pagos para actividades de operación	-1,433,250.49	-735,118.01
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,400,345.27	-710,020.96
Pagos a y por cuenta de los empleados	-32,710.15	-7,065.07
Pagos por impuestos y provisiones, amortizaciones y otras obligaciones directas de las políticas contables	0.00	0.00
Otros pagos por actividades de operación	0.00	-300,183.41
Intereses pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	-401,103.05
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-43,377.79	160,179.41
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	160,179.41
Pago de Préstamos	-43,377.79	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINACIACIÓN	0.00	8.00
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00	0.00
Pago de préstamos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTO DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	8.00	8.00
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-4,378.23	28,336.85
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	8,590.01	312.55
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	312.55	31,648.84

CONCILIACION ENTRE LA GARANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	10,706.81	21,507.00
AJUSTE POR PARTIDAS DESTINTAS AL EFECTIVO:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	28,776.85	-144,261.91	
Ajustes por gastos en provisión	25,200.04	-161,470.43	
Ajustes por gasto por participante Instituciones	0.00	0.00	
Ajustes por gasto por Impuesto a la renta	0.00	-5,198.18	
Otros Ajustes por Partidas distintas al efectivo	-2,777.71	0.00	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	-3,877.69	-16,993.83	
Incremento (disminución) en otros activos no corrientes	0.00	-5,311.77	
Incremento (disminución) en inventarios de proveedores	0.00	0.00	
Incremento (disminución) en inventarios	-161,220.00	164,030.00	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	0.00	77,028.43	
Incremento (disminución) en otros pasivos por pagar	0.00	-10,036.74	
Incremento (disminución) en beneficios explotación	94,295.05	-234,983.20	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1,000.07	0.00	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(10,013.91)	16,400.02	
Flujos de efectivo netos provenientes de (utilizados en) actividades de operación:	38,088.57	-123,259.36	

Mig. Géronima Patricia Chaliboga Crespo
Representante Legal
RUC No. 079-18460504881
Contractor Registro No. 1911-06-483708
Calle 100 número 1000

Mig. Géronima Patricia Chaliboga Crespo
Representante Legal
RUC No. 079-18460504881
Contractor Registro No. 1911-06-483708
Calle 100 número 1000

**OROFEEED CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. OPERACIONES

Orofeed Cia. Ltda. (en adelante la “Compañía”), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Machala el día veintiuno de Julio de dos mil tres ante el Notario Dr. Leslie Marco Castillo Sotomayor. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Agosto del 2003, queda inscrita con el No. 675 y anotada en Repertorio bajo el No. 1.438

Objeto social: La compañía tiene como objeto social la venta al por mayor y menor de productos agropecuarios

Domicilio fiscal: El domicilio es en la provincia de El Oro, ciudad Machala, en las calles Páez 1311 entre Boyacá y Pasaje

Capital Social:

La compañía tiene capital de \$400.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en cuatrocientas participaciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

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

2. 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.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en su Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la

compañía opera (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación.

Responsabilidad de la información y uso de Estimaciones

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso. Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Activos Financieros:

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros” Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como activos financieros los préstamos y cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre de 2017. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan a corto plazo.

Inventarios:

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

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado (IVA), y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan a su costo histórico que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente el registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada aplicando el método de línea recta.

En tanto el Valor Residual, según la técnica contable se ha establecido los siguientes porcentajes.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>	<u>% Depreciación</u>	<u>% Valor residual</u>
Maquinarias	10	10%	
Vehículos	5	20%	

NIC 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC 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 reevaluar 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 **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes:

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

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

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

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

Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Participación a Trabajadores:

Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a las Ganancias:

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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

De las ventas ocasionales locales y de otros ingresos se calcula la tasa de impuesto a la renta del 22%, tomando como costos y gastos la relación con respecto a los ingresos, según la normativa tributaria.

Anticipo de Impuesto 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 total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos total.

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.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la República Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Articulo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Articulo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Articulo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

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 2017 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 diferida.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Ingresos:

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

Costos y Gastos

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

Los gastos son registrados basándose así mismo en el principio del devengado, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio. Corresponden

principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

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 mantiene préstamos contratados con instituciones financieras 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 principalmente en el mercado internacional y por sus características de operación los precios de los bienes exportados son generalmente negociados a precios de mercado.

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.



A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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, generando otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el “Patrimonio neto” más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asicadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la compañía. La compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	10,700.61	21,107.88
15% Participación Trabajadores	1,605.09	3,166.18
Utilidad Antes de Impuesto	<u>US\$ 9,095.52</u>	<u>17,941.70</u>
(+) Gastos no Deducibles Locales	9,196.52	1,244.15
Saldo Utilidad Gravable	<u>US\$ 18,292.04</u>	<u>19,185.85</u>
Impuesto Causado	US\$ 4,024.25	4,220.89
Anticipo Determinado	8,726.57	10,031.10
(-) Rebaja Anticipo Decret. 210	0.00	4,658.39
Anticipo Reducido	0.00	5,462.71
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	7,831.75	3,045.59
Impuesto Causado	7,831.75	3,045.59
Credito Tributario Generado en años Anteriores	<u>-297,162.47</u>	<u>-256,172.69</u>
Credito Tributario Generado Fiscal declarado	-40,983.31	-4,941.48
(-) Retenciones en la Fuente	<u>-7,613.98</u>	<u>-1,646.00</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>US\$ -337,928.01</u>	<u>-259,714.58</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

OROFEEC CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Bancos	1.1 <u>312.59</u>	26,648.64
US\$	<u>312.59</u>	<u>26,648.64</u>

<u>1.2. Bancos</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha Cta Cte 3103827940	312.59	26,648.64
US\$	<u>312.59</u>	<u>26,648.64</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por cobrar	0.00	14,531.15
	<u>0.00</u>	<u>14,531.15</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de Materiales	165,320.00	10,800.00
US\$	<u>165,320.00</u>	<u>10,800.00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 4) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuesto Corriente al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario ISD	338,145.78	260,219.35
Credito Tributario IR	894.82	894.82
US\$	<u><u>339,040.60</u></u>	<u><u>261,114.17</u></u>

(Nota 5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/16</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>AJUSTES / RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL 31/12/17</u>
COSTO HISTORICO				
Maquinarias	140,485.49	0.00	132,354.37	8,131.12
Vehiculos	43,359.00	0.00	27,821.04	15,537.96
	<u>US\$</u>	<u>183,844.49</u>	<u>0.00</u>	<u>160,175.41</u>
	<u>US\$</u>	<u>183,844.49</u>	<u>0.00</u>	<u>160,175.41</u>
				23,669.08
Depreciacion Acumulada	-141,475.43	0.00	0.00	0.00
	<u>US\$</u>	<u>-141,475.43</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	<u>US\$</u>	<u>42,369.06</u>	<u>0.00</u>	<u>160,175.41</u>
				23,669.08

(Nota 6) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha Cta Cte 3103827940	0.00	25,000.00
US\$	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>25,000.00</u></u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar no Relacionadas	89,344.42	79,307.68
Otras Cuentas por Pagar	234,683.20	0.00
US\$	<u>324,027.62</u>	<u>79,307.68</u>

(Nota 8) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con el Instituto Ecuatorianos de Seguridad	8.1	946.80
Participacion a los Trabajadores por Pagar	8.2	1,605.09
US\$	<u>2,551.89</u>	<u>3,630.00</u>

<u>8.1 Con el Instituto Ecuatorianos de Seguridad</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aporte Patronal 11.15%	946.80	463.82
US\$	<u>946.80</u>	<u>463.82</u>

<u>8.2 Participacion a los Trabajadores por Pagar</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Participacion Trabajadores por pagar	1,605.09	3,166.18
US\$	<u>1,605.09</u>	<u>3,166.18</u>

(Nota 9) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

<u>Otros Pasivos</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	10,098.80	519.72
US\$	<u>10,098.80</u>	<u>519.72</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 10) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de cuatrocientos 00/ 100 dólares de los Estados Unidos de América, (**400.00**) dividido en participaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Socios	No. De Participaciones	Valor Por Participacion	% por Participacion	Valor Total 2017
Salazar Enriquez Alonso Seferino	4.00	1.00	1.00%	4.00
Salazar Enriquez Juan Alberto	4.00	1.00	1.00%	4.00
Salazar Enriquez Julio Cesar	<u>392.00</u>	1.00	<u>98.00%</u>	<u>392.00</u>
	<u>400.00</u>		<u>100%</u>	<u>400.00</u>

(Nota 11) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,469,158.99	615,830.60
US\$ <u>1,469,158.99</u>		<u>615,830.60</u>

(Nota 12) COSTO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	12.1 1,325,119.40	435,275.35
Mano de Obra Indirecta	12.2 21,168.84	21,478.74
Otros Costos	12.3 15,830.99	3,758.42
US\$ <u>1,362,119.23</u>		<u>460,512.51</u>

<u>12.1. Materiales Utilizados o Productos Vendido</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario Inicial de bienes	254,540.00	165,320.00
Compras netas	313,784.86	153,613.35
Importaciones de Bienes	922,114.54	127,142.00
Inventario Final	-165,320.00	-10,800.00
US\$ <u>1,325,119.40</u>		<u>435,275.35</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

12.2. Mano de Obra Indirecta

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	15,567.60	15,773.76
Beneficios Sociales	2,412.72	2,474.46
Aportes a la Seguridad Social	3,188.52	3,230.52
	US\$ 21,168.84	21,478.74

12.3 Otros Costos

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impuestos y Contribuciones	2,580.15	990.24
Otros	13,250.84	2,768.18
	US\$ 15,830.99	3,758.42

(Nota 13) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	8,892.00	15,300.00
Aportes al IESS y Fondos de Reserva	1,446.27	2,171.33
Beneficios Sociales e Indenizaciones	1,203.04	1,843.34
Honorarios, Comisiones y Dietas	1,000.00	1,450.00
Importaciones	4,656.49	641.93
Combustibles	0.00	3,869.11
Transporte	45.06	119.00
Suministros Herramientas Materiales y Repuestos	19,171.65	57,774.14
Aguas, Luz y Telecomunicaciones	28,809.36	22,056.69
Impuestos, Contribuciones y Otros	0.00	286.00
Depreciaciones	25,398.96	18,699.98
Otros Gastos	5,716.32	9,998.69
	US\$ 96,339.15	134,210.21

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 socios en caso de liquidación de la compañía.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	6,147.01	6,147.01
	6,147.01	6,147.01

Orofeed S.A. tiene excedida la provisión de la Reserva Legal por un valor **US\$ 6,067.01**

Se recomienda realizar un aumento de capital en la compañía.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Orofeed Cia. Ltda.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **17,941.70**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Orofeed Cia. Ltda.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 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 capitalizados 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.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Resultados Acumulados por Adopcion 1era vez NIIF	<u>37,328.03</u>	<u>37,328.03</u>
	<u>37,328.03</u>	<u>37,328.03</u>

La compañía **Orofeed 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.

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 compañía 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

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de abril 2018) 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 2017, 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.