

OROFEEED CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

OROFEEED CIA LTDA.: Es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura pública del 21 de Julio de 2003, e inscrita en el Registro Mercantil con el N°675.

OBJETO SOCIAL: La actividad desarrollada por la empresa este período económico fue la venta al por mayor de aves.

PLAZO DE DURACION: 30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Calle Pérez 1311 e/ Pasaje y Boyacá (Machala-Ecuador)

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Machala con RUC: 1791711765001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización del terreno.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se diferencian en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.5. Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cubro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Velículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Cuentas comerciales a pagar

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

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferencian hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.7. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 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, 0.1% 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.

Durante el ejercicio 2013 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.8. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

3.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa 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. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.10. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.11. Participación a trabajadores

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

3.12. Principio de Negocio en Marcha

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

3.13. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

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

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.14. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Estos Estados Financieros incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de

Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Alonso Salazar E.", written in a cursive style.

Ing. Alonso Salazar E.

Gerente

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Patri Abad Granda", written in a cursive style.

Ing. Patri Abad Granda

Contador

OROFREED CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja Chica	0.00	343.93
	Subtotal Caja	0.00	343.93
	BANCOS LOCALES		
	Banco Machala Cta. Corriente 1010583485	12.244.25	340.74
	Banco de Guayaquil Cta. Corriente 4635094	11.166.88	13.950.30
	Banco del Pichincha Cta. Corriente 3103827904	64.442.29	1.318.79
	Subtotal Bancos e Inversiones	87.853.42	14.811.03
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	87.853.42	15.155.00

ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
101007	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	148.459.21	17.813.79
10107	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	148.459.21	17.813.79

INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010301	Inventario de Materia Prima		0.00
1010302	Inventario de Productos en Proceso		0.00
1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en producción		0.00
1010304	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación		0.00
1010305	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-producidos por la Cia	365.256.25	412.797.80
1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros		0.00
1010307	Mercaderías en Tránsito		0.00
1010308	Obras en construcción		0.00
1010309	Inv. repuestos, herramientas y accesorios		0.00
1010310	Otros inventarios		0.00
1010311	(-) Provisión de Inventarios por valor neto de realización		0.00
1010312	(-) Provisión de Inventarios por Deterioro Físico		0.00
10103	TOTAL INVENTARIOS	365.256.25	412.797.80

10. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020401	Seguros pagados por anticipado		
1020402	Arriendo pagado por anticipado		
1020403	Anticipo a Proveedores	0.00	28.323,20
1020404	Otros anticipos entregados		
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0.00	28.323,20

11. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020501	Crédito Tributario a favor de la empresa (ISD)	27.532,67	88.992,93
1020507	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	30.195,44	60.882,49
1020503	Anticipo de Impuesto a la Renta	2.800,68	8.012,56
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	62.728,79	157.887,98

12. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020101	Terrenos			0,00
1020102	Edificios			0,00
1020103	Construcción en Curso			-
1020104	Instalaciones			0,00
1020105	Muebles y Enseres			0,00
1020106	Máquinas y Equipos	113.699,78		113.699,78
1020108	Equipo de Computación			0,00
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes			0,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	113.699,78	0,00	113.699,78
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-52.178,84	11.369,98	-63.548,82
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
10201	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	61.520,94	11.369,98	50.150,96

13. **ACTIVO INTANGIBLE**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020405	Plusvalía	-	-
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llave	1.500,00	1.500,00
1020404	(-) Amortización acumulada de activo intangible	1.168,87	- 1.500,00
1020405	(-) Deterioro acumulado de activo intangible	-	-
1020406	Otros Activos Intangibles (Programas Informáticos)		
1020405	Otros Activos Intangibles (Gastos preoperacionales neto)		
10204	TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	331,33	0,00

OROFEEED CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

14. **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020701	Depreciación en exceso de propiedad, planta y equipo	-	0.00
	(foblación patronal empleados menos de 10 años	-	0.00
1020705	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	0.00

15. **ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros	-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	-	-
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
1020605	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0.00	0.00

16. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020701	Inversiones en subsidiarias	-	-
1020702	Inversión en Asociadas	-	-
1020703	Inversiones en Negocios Conjuntos	-	-
1020704	Otras Inversiones	-	-
1020705	(-) Provisión Valuación de Inversiones	-	-
1020706	Otros Activos no corrientes	-	-
1020707	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-

17. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	654.119.01	632.909.49
2010302	Proveedores del Exterior	-	-
2010303	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	654.119.01	632.909.49

18. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales	-	-
2010402	Obligaciones Bancos del Exterior	-	-
2010403	TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	0.00	0.00

19. PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010501	Provisiones locales		
2010502	Provisiones del exterior		-
20105	TOTAL PROVISIONES	0.00	0.00

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	725.01	709.77
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	10,480.00	1,915.41
2010703	Obligaciones con el IESS	414.05	373.76
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	1,657.26	1,393.37
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	7,705.88	3,433.34
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20,982.23	5,405.87

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Cuentas relacionadas por pagar (transacciones operativas)	-	-
	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)	-	-
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0.00	0.00

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Otros pasivos Financieros	-	-
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-	-

23. ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	-	-
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	0.00	0.00

24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción corriente)

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2011101	Provisión Jubilación Patronal	-	-
2011202	Provisión Desahucio	-	-
20112	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

OROFEED CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

25. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20111	Otras cuentas por pagar	-	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-

PASIVOS NO CORRIENTES

26. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
202001	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	-	-
202002	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	-	-
20202	TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	-	-

27. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020101	Obligaciones Bancos locales	13139.55	0.00
2020102	Obligaciones Bancos del Exterior	-	-
20205	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00

28. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020201	Cuentas relacionadas por pagar (transacciones operativas)	-	-
20204	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0.00	0.00

29. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020101	Provisión Jubilación Patronal	-	0.00
2020102	Provisión Desahucio	-	0.00
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	0.00

30. PASIVO DIFERIDO

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020901	Ingresos Diferidos	-	-
2020902	Pasivo por Impuesto Diferido	-	41.091
2020902	TOTAL PASIVO DIFERIDO	-	0.001

OROFEEED CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

31. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Socio Salazar Enriquez Julio César	392.00	392.00
	Socio Salazar Enriquez Alonso Seferino	4.00	4.00
	Socio Salazar Enriquez Juan Alberto	4.00	4.00
301	TOTAL CAPITAL SOCIAL	400.00	400.00

El capital Social de la empresa está constituido por 400 participaciones de \$ 1.00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

32. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones		
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00	0.00

33. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	4,022.67	5,682.00
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria		
30403	Reserva de Capital	-	-
30404	Otras Reserva	-	-
304	TOTAL RESERVAS	4,022.67	5,682.00

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

34. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30501	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	-	-
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-
30503	Superávit por revaluación de activos intangibles	-	-
30504	Otros Superávit por revaluación	-	-
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	0.00

35. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados		33,186.68
	(Menos Dividendos)	-	-
	(Menos Transferencia a Reserva Legal)	-	-1,659.33
30602	(-) Pérdidas acumuladas		-
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		
3060301	Ajuste Provisión Cuentas incobrables	-	-
3060302	Ajuste a los gastos pre operacionales	-	-
3060303	Ajuste a los Inventarios (valor neto de realización)	-	-
3060304	Ajuste Provisión Jubilación Patronal	-	-
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	0.00	31,527.35

36. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas	1.563.934.37	1.991.466.06
4109	Descuento en ventas		
43	Otros ingresos		2.243.12
	TOTAL INGRESOS	1.563.934.37	1.993.709.18

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-11	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(-) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	478.800.15	365.756.75
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	100.677.91	68.482.65
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	1.173.310.73	1.887.572.54
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	365.256.25	-412.797.80
5101	MATERIALES UTILIZADOS		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas		
510106	(+) Compras netas locales de materia prima		
510107	(+) Importaciones de materia prima		
510108	(-) Inventario final de materia prima		
510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso		
510110	(-) Inventario final de productos en proceso		
510111	(+) Inventario inicial productos terminados		
510112	(-) Inventario final de productos terminados		
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
510201	Sueldos y Beneficios sociales		
510202	Gastos planes de beneficios a empleados		
5103	(-) MANO DE OBRA INDIRECTA		
510301	Sueldos y beneficios sociales		
510302	Gastos planes de beneficios a empleados		
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
510401	Depreciación propiedades planta y equipo		
510402	Depreciación de activos biológicos		
510403	Deterioro de propiedad planta y equipo		
510404	Efecto valor neto de realización de inventarios		
510405	Gastos por garantía en venta de productos o servicios		
510406	Mantenimiento y reparaciones		
510407	Suministros materiales y repuestos		
510408	Otros Costos de producción		
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.447.482.54	1.908.514.64

OROFIELD CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

35. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dec 11	Dec 12
		VALOR US\$	VALOR US\$
3202	Gastos de Administración	23,094.04	32,631.89
	Gasto Depreciación deducible	11,369.98	11,469.98
	Gasto depreciación no deducible		
3201	Gastos de Ventas	27,818.02	31,379.13
	Gasto de Ventas - Provisión Incobrables deducible		
	Gasto de Ventas - Provisión Incobrables no deducible		
3203	Gastos Financieros	4,833.76	366.59
3202.07	Otros Gastos	-	-
32	TOTAL GASTOS	66,079.27	75,757.59

36. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 48 del Reglamento)

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
304	Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 25% Menos:	51,327.58	9,436.95
305	(-) 15% Participación a Trabajadores	-2,795.88	-2,315.51
309	(-) Amortización de Pérdidas	-	-
313	(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
314	(-) Deducción por Discapacitados	-	-
	Mas:		
308	(+) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)	-	309.50
	(+) Provisión por cuentas incobrables que exceden los límites	-	-
	(+) Depreciaciones que exceden al límite establecido	-	-
	(+) Provisión para jubilación Patronal empleados menos de 10 años	-	-
	(+) Provisión Inventarios valor neto de realización	-	-
310	Utilidad gravable/Pérdida	48,666.68	8,327.97
311	Utilidad a reinvertir y capitalizar	0.00	0.00
320	Impuesto a la Renta Causado (22%) (25%)	10,480.00	-1,925.15
	Impuesto Diferido (no registrado en el gasto)	-	0.00
	Reserva Legal	0.00	0.00
	Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012	58,186.68	6,302.98
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
324	Impuesto Causado (mensual)	10,580.00	1,975.45
343	Anticipo del Impuesto a la Renta	4,800.64	9,012.73
344	Retenciones del Impuesto a la Renta	4,122.73	8,633.70
345	Credito tributario años anteriores	36,272.89	72,248.79
351	Credito por Retenciones ISD	27,532.57	38,992.93
349	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	42,248.79	115,752.67

40. DIFERENCIAS TEMPORALES

Diferencias temporales deducibles	Diferencias temporaria	Diferencias temporarias deducibles
Depreciación en exceso de los activos	0.00	0.00
Jubilación Patronal empleados menos de 10 años	0.00	0.00
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	0.00	0.00
Diferencias temporales Imponibles	Diferencias temporaria	Diferencias temporarias deducibles
Diferencias temporarias de desarrollos programas de computo		
Revaluación propiedad, planta y equipo		
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	0.00	0.00