ORICORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Contenido	Pagina
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-20

Abreviaturas:

NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF:	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI:	Servicio de Rentas Internas
PCGA:	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
VNR:	Valor Neto Realizable
US$:	Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ORICORP S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ORICORP S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de ORICORP S.A., los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2013; fue preparado inicialmente bajo NIIF para pymes. Sin embargo, la Administración ha efectuado modificaciones progresivas hasta llevar sus cifras a NIIF completas; sin embargo, aún se mantienen reportadas como NIIF para pymes.

Las políticas y procedimientos contables de ORICORP S.A.; fueron preparados por el Contador y aprobados por la Gerencia y están definidas de manera general y desarrolladas en base al conocimiento del negocio y la necesidad de la Operación; faltando implementar asuntos específicos.

Otros asuntos

Los estados financieros de ORICORP S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, no fueron examinados por ningún auditor externo o firma de auditores; motivo por el cual no se emite opinión sobre el contenido de los mismos.

CPA. Ronald Zambrano S.
SC-RNAE -1025
Octubre 15, 2016

ORICORP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Notas	Diciembre 31, 2013	2012
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	28,363	65,345
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	43,178	125,438
Inventarios	6	578,242	670,485
Activos por impuestos corrientes		12,574	35,258
Otros activos		58,549	32,564
Total activos corrientes		720,906	929,030
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	7	194,396	159,005
Total activos no corrientes		194,396	159,005
TOTAL		915,302	1,088,095

Ver notas a los estados financieros

Sra. Gladis Amada Solís Beltrán
Gerente General

C.P.A. Javier Moreno Sánchez
Contador General

ORICORP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Notas	Diciembre 31, 2013	2012
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones Bancarios	8	252,483	408,140
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	283,439	80,907
Participación por pagar		18,979	21,411
Pasivos por impuestos corrientes		7,363	17,262
Provisiones		10,002	12,885
Total pasivos corrientes		572,266	540,695
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		7,125	14,978
Cuentas por pagar Accionistas		198,071	-
Anticipo de clientes	10	21,568	42,279
Total pasivos no corrientes		226,764	
Total pasivos		799,030	597,862
PATRIMONIO:	11		
Capital social		1,600	1,600
Reserva		7,123	205,194
Resultados acumulados		107,550	283,439
Total patrimonio		116,273	490,233
TOTAL		915,302	1,088,095

57167,05

Ver notas a los estados financieros

Sra. Gladis Amada Solís Beltrán
Gerente General

C.P.A. Javier Moreno Sánchez
Contador General

ORICORP S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Notas	Diciembre 31, 2013	2012
		(En U.S. dólares)	
INGRESOS:			
Ingresos Tarifa 12%		6,225,219	5,670,487
Ingresos Tarifa 0%		23,542	39,246
TOTAL INGRESOS		6,248,761	5,709733
COSTO DE VENTAS		5,612,729	5,110,180
MARGEN BRUTO		636,032	599,553
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12	187,268	189,475
GASTOS OPERACIONALES	12	322,235	267,339
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		126,529	142,739
Participación a trabajadores		18,979	21,411
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		107,550	121,328
Impuesto a la renta corriente	14	-	27,905
TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		107,550	93,423

Ver notas a los estados financieros

Sra. Gladis Amada Solís Beltrán
Gerente General

C.P.A. Javier Moreno Sánchez
Contador General

ORICORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2013	1,600	205,194	283,439	490,233
Utilidad neta	-		107,550	107,550
Transferencia	-	(198,071)		(198,071)
Pago de Dividendo	-	-	(283,439)	(283,439)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,600	7,123	107,550	116,273

Ver notas a los estados financieros

Sra. Gladis Amada Solís Beltrán
Gerente General

C.P.A. Javier Moreno Sánchez
Contador General

ORICORP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de clientes	6,264,301
Pagado a proveedores, empleados y otros	(5,786,351)
Otros ingresos	23,542
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	501,492
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago de obligaciones bancarias	(259,725)
Pago de dividendo y otras obligaciones	(278,749)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	(538,473)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Disminución neta durante el año	(36,982)
Saldos al comienzo del año	65,345
SALDOS AL FIN DEL AÑO	28,363

Ver notas a los estados financieros

Sra. Gladis Amada Solís Beltrán
Gerente General

C.P.A. Javier Moreno Sánchez
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

ORICORP S. A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador, mediante Resolución de Constitución No. 91-1-2-1-1-0002816 del 3 de septiembre de 1991, la cual fue inscrita en el Registro de la Propiedad, el 11 de octubre de 1991.

La actividad principal de ORICORP S.A. es la venta al por menor de materiales de construcción

Al 31 de diciembre de 2013, el total de personal de la Compañía es de 18 empleados, que se encuentran distribuidos en personal administrativo, y de ventas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. *Bases de preparación*

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

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

2.3. *Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes*

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. *Cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes, compañías relacionadas, anticipos a proveedores, clientes locales, préstamos a empleados, accionistas y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.6. *Inventarios*

Los inventarios bienes se expresan al importe menor entre el costo o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.7. *Activos por impuestos corrientes*

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente de I.V.A. y de impuesto a la renta efectuada por los clientes; los cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas que forman parte de los Activos por impuestos corrientes.

2.8. *Propiedades y equipos*

Se clasifica como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

2.8.1. *Medición en el momento del reconocimiento*

Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo inicial de propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o

puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere) del activo según lo previsto por la Administración de la Compañía.

2.8.2. *Retiro o venta de propiedades y equipos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8.3. *Métodos de depreciación, vidas utiles y valores residuales*

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades y Equipos	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Finalmente previo a decisión de la Administración; La Compañía la propiedad, planta y equipos es depreciada de forma acelerada hasta un periodo de doce meses.

2.9. *Activos intangibles*

Los activos intangibles corresponden a licencias y software, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada y deterioro.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación;

- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

No se determina ningún valor residual de estos activos por parte de la administración de la Compañía ya que no se enajenan o venden.

2.10. *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.11. *Costos por intereses*

Los costos incurridos por la obtención de préstamos para el financiamiento en la compra de materiales de construcción; son capitalizados e incluidos en el costo de los inventarios durante el periodo de su acumulación y devengo, de acuerdo con lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad NIC 23 "Costos por Préstamos". La política de capitalización de los intereses es aplicada hasta que el activo que se considera "apto"

2.12. *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, pagos de compañías, partes relacionadas y accionistas a favor de la Compañía, valores pendientes de pago a empleados y son reconocidas a su valor nominal.

2.13. *Impuestos*

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

2.13.1. *Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.14. *Provisiones*

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.14.1. *Participación a trabajadores*

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.15. *Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias*

Los ingresos por actividades ordinarias deben ser reconocidos cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;

c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.16. *Costos y gastos*

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.17. *Estado de flujos de efectivo*

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

En el año 2014, los intereses pagados han sido presentados como actividades de operación, considerando la importancia que han tenido en las actividades de la Compañía, los costos de financiación de los recursos obtenidos de instituciones bancarias y financieras locales.

2.18. *Compensación de saldos y transacciones*

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

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

2.18.1. *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

a) y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.19. *Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía*

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.20. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones

NIIF 13 - Medición del valor razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 desde el periodo anterior. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable , pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2014.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de ORICORP S.A.

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

2.21. *Nuevas enmiendas sobre NIIF vigentes y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros*

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2016

La Administración considera que la aplicación de estas nuevas enmiendas que han sido revisadas durante el año 2014, detalladas anteriormente, no van a tener un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.22. *Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas*

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes. substituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31	Enero 1, 2017

No es posible proporcionar una estimación razonable del efecto que podría causar la aplicación de estas normas sobre los estados financieros, hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013, la cuenta efectivo y equivalente de efectivo; incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a facturas por ventas de villas y alícuotas de mantenimiento con vencimientos promedios entre 8 y 15 días plazo, los cuales no generan intereses. No existe concentración de riesgo crediticio en cuentas por cobrar, debido a que la Compañía tiene gestiones de cobranza eficientes.

La Compañía no considera necesaria la constitución de una provisión para cuentas incobrables, debido a que efectúa el cobro de los valores pendientes de forma oportuna y eficiente.

6. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Productos Terminados en almacén	562,720	616,886
Mercadería en transito	15,522	53,599
Total	578,242	670,485

El movimiento de los inventarios al 31 de diciembre del 2013; es como sigue:

Saldo al inicio al 1 de enero del 2013	616,886
Compras y otros	5,433,403
Ventas	(5,617,873)
Ajustes de Stocks	130,304
Saldo al final del año	562,720
(+) Mercadería en tránsito final	15,522
Saldo al final al 31 de diciembre del 2013	578,242

Medición del valor razonable de la Compañía - Durante el año 2013, la Compañía efectuó el cálculo del valor neto de realización en los inventarios, cuyo resultado no generó ningún ajuste que registrar en los estados financieros.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	267,475	214,827
Depreciación acumulada	(73,079)	(55,822)
Total	194,396	159,005
Clasificación de Propiedad Planta y Equipos:		
Vehículos	261,157	210,788
Muebles, enseres y equipos de oficina	2,300	2,000
Equipos de computación	4,018	2,039
Depreciación acumulada	(73,079)	(55,822)
Total	194,396	159,005

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Vehículos	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Total
Costo o valuación:				
Saldo al 1 de enero de 2013	210,788	2,000	2,039	214,827
Adiciones (1)	50,369	300	1,979	52,648
Saldo al 31 de diciembre de 2013	261,157	2,300	4,018	267,475

	Vehículos	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Total
		(En U.S. dólares)		
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2013	(53,369)	(415)	(2,038)	(55,822)
Gasto por depreciación	(17,257)	-	-	(17,257)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(70,626)	(415)	(2,038)	(73,079)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013 (2)	190,531	1,885	1,980	194,396

(1) **Adiciones de propiedades y equipos.** - Durante el año 2013, la Compañía adquirió principalmente un camión marca Hino para la operación valorado aproximadamente en US$50,000.

(2) **Saldo neto al 31 de diciembre del 2013,** según el formulario 101 declarado el 2 de mayo del 2014; los rubros de Propiedad, Planta y equipo se presentan netos

8. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Prestamos Línea Crédito Empresarial		
Banco Bolivariano	55,925	85,250
Banco del Pacifico	73,269	137,860
Banco del Pichincha	12,704	
Cheques por pagar	91,265	184,802
Tarjeta de crédito pacificad	19,320	228
Total	252,483	408,140

Préstamos Línea crédito Empresarial: Al 31 de diciembre de 2013, representan préstamos sobre firma a los Bancos indicados generando una tasa minina operacional, con vencimientos corrientes.

Cheques por pagar: Corresponde a cheques a la fecha entregados a los proveedores de al mismo mes entregado a proveedores

Durante el 2013, no se han producido por parte de la Compañía incumplimientos en las condiciones contractuales de los préstamos, que autoricen al prestamista a reclamar el inmediato pago de la obligación.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses y corresponden principalmente a cuentas por pagar a los proveedores de los inventarios

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar accionistas están conformado principalmente por los dividendos por pagar proveniente de los resultados de los años anteriores que hasta la fecha están pendiente de cancelación por un total de US$198,071

Los Accionistas decidieron mediante Acta Extraordinaria de Junta General Universal De Accionistas celebrada en la ciudad de Milagro, a los 09 días del mes de mayo del año 2014; la distribución de dividendos proveniente de los resultados de los ejercicios económicos de años anteriores.

11. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2013, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US$1,600, dividido en 1,600 acciones de US$1 de valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición accionaria es como sigue:

	.....2013.....		.....2012.....	
Accionista	N° Acciones	Participación	N° Acciones	Participación
Gladis Amada Solis Beltran	800	50%	800	50%
Emilio Gustavo Serrano Noboa	800	50%	800	50%
Total	1,600	100%	1,600	100%

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre de 2013, los resultados acumulados están conformadas de la únicamente por el resultado del año

Los Accionistas decidieron mediante Acta Extraordinaria de Junta General Universal De Accionistas celebrada en la ciudad de Milagro, a los 09 días del mes de Mayo del año 2014; la distribución de dividendos proveniente de los resultados de los ejercicios económicos de años anteriores.

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERCIONALES

Un resumen de los gastos Administrativos y operacionales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		
Sueldos, beneficios sociales, bonificaciones y otros	122,364	
Seguros	20,380	16,624
Depreciaciones y amortizaciones	20,257	18,075
Suministros y materiales	9,705	32,913
Honorarios y servicios profesionales	8,025	13,100
Impuestos, tasas y contribuciones	6,537	3,569
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	187,268	189,475
GASTOS OPERACIONALES		
Mantenimiento y reparaciones	159,130	57,344
Gastos de Transporte	128,126	197,162
Combustibles y lubricantes	34,979	12,833
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	322,235	267,339

13. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2013, un resumen de los impuestos causados y la determinación del impuesto a pagar es como sigue:

Impuesto a la Renta:

Utilidad Gravable	107,550
Tasa Impositiva	22%
Impuesto Causado	23,661
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	38,885
Impuesto a la Renta por pagar	=

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2011 al 2013.

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de octubre de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de enero de 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.