

# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es la producción y exportación de cacao, café, elaboración y venta de productos de cacao y para su comercialización en el mercado interno y externo.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>
			(US Dólares)		
Orebi ETC IE	Francia	435,650.00	36%	435,650.00	36%
Mirab Holding Limitec	Chipre	435,649.00	36%	435,649.00	36%
Von Rutte Samuel	Suiza	190,673.00	16%	190,673.00	16%
G. FellerFirtz	Suiza	138,028.00	12%	138,028.00	12%
<b>TOTAL</b>		<b>1,200,000.00</b>	<b>100%</b>	<b>1,200,000.00</b>	<b>100%</b>

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de Junio de 1998 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de cincuenta años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 8 de Junio de 1998, según resolución No. 1145 de la Superintendencia de Compañías del 16 de Octubre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil, el 10 de Enero del 2002.

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Pangua, Parroquia Moraspungo, recinto El Limón, kilometro 22 vía Moraspungo.

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

# **ORECAO S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **2.1. Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de ORECAO S.A. al 31 de diciembre del 2014 ,así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

#### **2.2. Efectivo y equivalente de Efectivo**

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 5)

#### **2.3. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero. (Nota 6)

# **ORECAO S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2.3.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

### **2.3.2 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractual es sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

## **2.4 Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia.

(Nota 7)

## **2.5 Propiedades, Planta y Equipos**

### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$ 350,00 dólares.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condición es de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. (Nota 9)

# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.5.2 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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

	Años de vida útil estimada	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Terrenos		
Plantaciones de cacao		
Edificios	20	60
Maquinarias y equipos	10	15
Instalaciones	10	15
Muebles y enseres	10	12
Equipos de oficina	10	15
Equipos de computación	3	12.5
Vehículos	5	12.5

### 2.5.3 Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

# **ORECAO S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2.6 Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan a valor razonable. (Nota 10)

### **2.7 Transacciones con Partes Relacionadas**

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa. Las transacciones con partes relacionadas se registrarán como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Nota 15)

### **2.8 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 nunca 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. (Nota 12)

### **2.9 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período. (Nota 14)

# **ORECAO S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2.10 Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### **2.11 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 17)

#### **2.11.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **2.12 Costos y Gastos**

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. (Nota 19 y 20)

# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.13 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 las cuentas de resultados.

### 3 INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2014, fue de 3.67 %

<b>AÑO TERMINADO</b> <b><u>DIC-31</u></b>	<b>PORCENTAJE</b> <b><u>INFLACIÓN</u></b>
2014	3.67
2013	2.70
2012	4.20
2011	5.41

### 4. Estimaciones y Juicios Contables Importantes

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 experiencia histórica y 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 1. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	U.S.\$	491.47	422.81
Bancos		1,198.58	211.75
TOTAL	U.S.\$	<u>1,690.05</u>	<u>634.56</u>

### 2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes Locales	U.S.\$	16,366.94	10,227.83
Cientes del Exterior		-	2,480.22
Cientes – NETO	U.S.\$	<u>16,366.94</u>	<u>12,708.05</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de cacao con plazo de hasta 30 días y no generan interés.

No se hizo la provisión de cuentas incobrables en el año 2014, ya que la cartera es recuperable.

Al 31 de Diciembre, un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudores varios	U.S.\$	10,178.23	269.99
Empleados		397.86	175.31
TOTAL	U.S.\$	<u>10,576.09</u>	<u>445.30</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	U.S.\$	<u>26,943.03</u>	<u>13,153.35</u>

## ORECAO S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Inventario de cacao	U.S.\$	18,628.50	11,446.20
Inventario de chocolate		14,584.80	23,397.12
TOTAL	U.S.\$	<u>33,213.30</u>	<u>34,843.32</u>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios han sido valuados a valor razonable menos los gastos de venta.

#### 8. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	U.S.\$	3,612.43	15,439.92
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		5,963.73	9,919.23
TOTAL	U.S.\$	<u>9,576.16</u>	<u>25,359.15</u>

# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Plantaciones y Cultivos	Instalaciones y adecuaciones	Maquinarias y herramientas	Muebles y Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2013	821,000.00	30,928.77	1,623,299.75	5,889.43	14,431.95	6,533.33	11,241.76	32,098.65	2,545,423.64
Adiciones	-	-	-	-	-	-	730.12	-	730.12
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Dic 2014	821,000.00	30,928.77	1,623,299.75	5,889.43	14,431.95	6,533.33	11,971.88	32,098.65	2,546,153.76
<b>Depreciaciones</b>									
<b>Acumuladas</b>									
Saldo al 31 de Dic 2013	-	17,171.83	229,219.15	5,495.58	9,636.32	6,289.02	10,200.00	26,648.36	304,660.26
Gastos por Depreciación	-	1,546.44	-	206.19	912.57	26.37	945.32	317.98	3,954.87
Saldo al 31 de Dic 2014	-	18,718.27	229,219.15	5,701.77	10,548.89	6,315.39	11,145.32	26,966.34	308,615.13
NETO	821,000.00	12,210.50	1,339,777.16	187.66	217.94	3,883.06	826.56	5,132.31	2,237,538.63

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Costo	U.S.\$	2,546,153.76	2,545,423.64
Depreciación Acumulada		308,615.13	304,660.26
TOTAL	U.S.\$	2,237,538.63	2,240,763.38

# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, los proveedores comerciales consistían de lo siguiente:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Acreeedores varios	U.S.\$	8,552.75	1,675.04
Proveedores varios		8,583.81	9,808.03
Anticipo de Clientes		-	1,842.00
Otros		276.29	8,747.55
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b>17,412.85</b>	<b>22,072.62</b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

### 11. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

		<b>Décimo Tercer Sueldo</b>	<b>Décimo Cuarto Sueldo</b>	<b>Aporte IESS</b>	<b>Fondo de Reserva</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31/12/2013	U.S.\$	844.90	5,894.86	2,179.83	806.72	9,726.31
Provisiones		13,125.68	9,463.37	40,503.66	11,138.59	74,231.30
Pagos		10,675.82	1,566.30	39,941.70	10,889.75	63,073.57
Saldos al 31/12/2014	U.S.\$	3,294.76	13,791.93	2,741.79	1,055.56	20,884.04

### 12. Impuestos

#### 12.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

<b>Pasivos por Impuestos Corrientes:</b>		<b>Anticipo Impuesto a la</b>		<b>Retención en la fuente del</b>		<b>Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar</b>	<b>Total</b>
		<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>Renta por Pagar</b>	<b>Impuesto al Valor Agregado</b>	<b>Impuesto al Valor Agregado</b>		
Saldo al 31-12-2013	U.S.\$	-	3,334.08	-	3,310.78	2,068.54	8,713.40
Débitos		16,393.16	3,334.08	9,685.46	5,523.05	3,402.70	21,945.29
Créditos		16,393.16	2,547.93	9,685.46	2,705.35	1,760.29	16,699.03
Saldo al 31-12-2014	U.S.\$	-	2,547.93	-	493.08	426.13	3,467.14

## ORECAO S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	10,370.90	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>10,370.90</b>	<b>-</b>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdida operacional	U.S.\$	-2.665,39	-61,458.69
(+)Gastos que no son deducibles fiscalmente		11,903.83	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) TRIBUTARIA</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>9.238,44</b>	<b>-61,458.69</b>
Impuesto Causado		2,032.46	-
Anticipo de Impuesto a la Renta		10,370.90	-
<b>Gasto por Impuesto a la Renta Reconocido en el Resultado</b>		<b>10,370.90</b>	<b>-</b>

Los registros contables de ORECAO S.A., no han sido fiscalizados. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

## ORECAO S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Cuentas por Pagar Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2014, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en lo siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ana Basurto	U.S.\$	-	6,000.02
Pablo Ulloa		11,000.00	13,000.00
Acreedores Varios		<u>23,693.32</u>	<u>23,656.33</u>
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u><u>34,693.32</u></u>	<u><u>42,656.35</u></u>

#### 14. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2014, los beneficios de los empleados a largo plazo consistían en lo siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	U.S.\$	20,736.51	17,649.81
Bonificación por desahucio		<u>5,097.36</u>	<u>4,620.36</u>
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<u><u>25,833.87</u></u>	<u><u>22,270.17</u></u>

##### 14.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

##### 14.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

## ORECAO S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2014, las cuentas por pagar compañías relacionadas a largo plazo consistían en lo siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos socios Orecom S.A.	U.S.\$	636,008.02	636,008.02
Préstamos socios SVR		286,884.80	270,471.21
TOTAL	U.S.\$	<u>922,892.82</u>	<u>906,479.23</u>

#### 16. Patrimonio

##### 16.1. Capital Social

En el 2014y 2013, el capital no ha tenido movimiento del capital social, siendo \$ 1,200,000.00

##### 16.2. Reservas

**Reservas Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

##### 16.3. Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las 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, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y 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.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## ORECAO S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 17. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	U.S.\$	292,896.68	249,946.40
TOTAL	U.S.\$	<u>292,896.68</u>	<u>249,946.40</u>

#### 18. Otras ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros ingresos	U.S.\$	47,353.31	34,309.57
TOTAL	U.S.\$	<u>47,353.31</u>	<u>34,309.57</u>

#### 19. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	194,592.30	256,225.50
Gastos de Administración y Ventas		147,693.06	88,815.37
TOTAL	U.S.\$	<u>342,285.36</u>	<u>345,040.87</u>

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	55,146.20	39,415.68
Beneficios Sociales		6,359.38	4,874.64
Aportes al IESS		11,501.57	8,088.66
Beneficios a largo plazo		3,563.70	5,119.24
TOTAL	U.S.\$	<u>76,570.85</u>	<u>57,498.22</u>

## ORECAO S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cambios En Inventarios De Productos Terminados	U.S.\$	7,623.10	-6,695.99
Consumos De Suministros		942.65	1,440.44
Sueldos Y Salarios		157,508.06	125,325.82
Beneficios A Los Empleados		26,920.12	25,256.92
Aporte Al IESS		30,483.47	24,878.43
Honorarios Y Servicios Profesionales		9,650.11	15,674.61
Servicio De Transporte De Mercadería		950.00	1,020.00
Depreciaciones Y Amortizaciones		3,954.87	4,339.55
Mantenimiento Y Reparaciones		6,941.45	8,179.34
Intereses		2,784.90	358.92
Servicios Básicos		7,662.31	6,159.76
IVA Que Se Carga Al Costo		2,727.33	10,016.23
Combustible Y Lubricantes		4,819.17	4,993.48
Arrendamiento De Inmuebles		2,192.88	2,556.87
Impuestos, Contribuciones Y Otros		27,552.00	5,511.91
Pagos Por Otros Servicios		44,320.04	53,147.62
Pagos Por Otros Bienes		5,252.90	63,550.75
	U.S.\$	<u>342,285.36</u>	<u>345,714.66</u>

#### 20. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gastos Financieros:			
Comisiones bancarias y otros	U.S.\$	310.25	314.87
Intereses		319.77	358.92
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$	<u>630.02</u>	<u>673.79</u>

#### 21. Hechos Ocurredos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (4 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación

## **ORECAO S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **22. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 han sido emitidos el 4 de marzo del 2015, con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.