

Falta introducción

8664

WILDER AVILA ZUMARRAGA
AUDITOR EXTERNO RNAE - 385
CONTABILIDADES CPA - 23703
Telf.: 2556-061 2490-891

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AVES DEL ORIENTE S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2006, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.



WILDER ÁVILA ZUMARRAGA.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE 00385
C.P.A. 23703

AVES DEL ORIENTE S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en US Dólares Americanos)

ACTIVO:	Notas	2.006	2.005	Variación
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes	3	5.651,43	5.767,88	(116,45)
Cuentas por Cobrar	4	353.068,07	113.050,90	240.017,17
Inventarios	5	157.525,53	177.997,49	(20.471,96)
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	79.836,85	69.781,09	10.055,76
Total Activo Corriente		596.081,88	366.597,36	229.484,52
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo	7	1.287.859,98	1.221.613,27	66.246,71
Total Activo no Corriente		1.287.859,98	1.221.613,27	66.246,71
TOTAL ACTIVOS		<u>1.883.941,86</u>	<u>1.588.210,63</u>	<u>295.731,23</u>
PASIVO:				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	8	36.424,94	96.281,31	(59.856,37)
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	9	130.881,93	102.371,92	28.510,01
Obligaciones Fiscales e IESS	10	150.170,57	112.395,45	37.775,12
Total Pasivo Corriente		317.477,44	311.048,68	6.428,76
PASIVO NO CORRIENTE				
Pasivo Largo Plazo	11	795.434,98	750.297,36	45.137,62
Total Pasivo no Corriente		795.434,98	750.297,36	45.137,62
PATRIMONIO:				
Capital Social	13	20.400,00	20.400,00	-
Aporte Futura Capitalización		13.195,19	13.195,19	-
Reserva Legal	14	10.200,00	10.200,00	-
Reserva Facultativa		201.460,34	54.867,96	146.592,38
Capital Adicional		132.363,75	132.363,75	-
Utilidad Neta del Ejercicio		393.410,16	295.837,69	97.572,47
Total Patrimonio		771.029,44	526.864,59	244.164,85
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.883.941,86</u>	<u>1.588.210,63</u>	<u>295.731,23</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AVES DEL ORIENTE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en US Dólares Americanos)

	Notas	2.006	2.005	Variación
VENTAS	15	3.031.585,80	2.486.581,65	545.004,15
COSTO DE VENTAS		<u>(2.228.366,71)</u>	<u>(1.854.446,98)</u>	<u>(373.919,73)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		803.219,09	632.134,67	171.084,42
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Gastos de Administración		134.970,72	120.991,70	13.979,02
Gastos Financieros		<u>51.388,34</u>	<u>47.984,74</u>	<u>3.403,60</u>
Total Gastos de Operación		<u>186.359,06</u>	<u>168.976,44</u>	<u>17.382,62</u>
Utilidad en Operación		616.860,03	463.158,23	153.701,80
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:				
Ingresos no Operacionales		<u>621,75</u>	<u>1.022,87</u>	<u>(401,12)</u>
Total Ingresos y Egresos no Operacionales		<u>621,75</u>	<u>1.022,87</u>	<u>(401,12)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS		<u>617.481,78</u>	<u>464.181,10</u>	<u>153.300,68</u>
15% Participación Trabajadores y Empleados	12	92.622,27	69.627,17	22.995,10
25% Impuesto a la Renta	12	<u>131.449,35</u>	<u>98.716,25</u>	<u>32.733,10</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>393.410,16</u>	<u>295.837,69</u>	<u>97.572,47</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AVES DEL ORIENTE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en US Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	TOTAL
			LEGAL	FACULTATIVA			
Saldos a Enero 1, 2005	20.400,00	13.195,19	29.634,09		132.363,75	354.222,51	549.815,54
Registro de Provisiones Finales y Distribución de Utilidades			(19.434,09)	54.867,96		(354.222,51)	(318.788,64)
Utilidad Neta del Ejercicio						295.837,69	295.837,69
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	20.400,00	13.195,19	10.200,00	54.867,96	132.363,75	295.837,69	526.864,59
Registro de Provisiones Finales y Distribución de Utilidades						(295.837,69)	(295.837,69)
Transferencia de Resultados Reserva Facultativa				146.592,38			146.592,38
Utilidad Neta del Ejercicio						393.410,16	393.410,16
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	20.400,00	13.195,19	10.200,00	201.460,34	132.363,75	393.410,16	771.029,44

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

AVES DEL ORIENTE S.A. ORIAVESA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en US Dólares Americanos)

	2.006	2.005
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores recibidos de Clientes	2.791.568,63	2.576.907,54
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2.420.242,21)	(2.004.721,92)
Gastos Financieros	(51.388,34)	(47.984,74)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	621,75	1.022,87
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Actividades de Operación	320.559,83	525.223,75
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN:		
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(216.568,60)	(351.183,55)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Provisto (Utilizado) en Actividades de Inversión	(216.568,60)	(351.183,55)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en Pasivos Largo Plazo	(104.107,68)	(172.461,23)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	(104.107,68)	(172.461,23)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
(Disminución) Aumento del Efectivo	(116,45)	1.578,97
Efectivo al inicio del año	5.767,88	4.188,91
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	5.651,43	5.767,88
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AVES DEL ORIENTE S.A. ORIAVESA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, Continuación.../
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresados en US Dólares Americanos)

	2.006	2.005
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	393.410,16	295.837,69
<u>Ajustes para conciliar el Ingreso del Efectivo proveniente de Operaciones</u>		
Depreciación	150.321,89	123.573,72
Provisión Cuentas Incobrables	3.049,74	2.160,98
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(243.066,92)	90.325,89
Disminución en Inventarios	20.471,96	62.264,69
Aumento en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(10.055,76)	(31.991,82)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) en Cuentas por Pagar	(59.856,37)	(2.473,75)
Aumento (Disminución) Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	28.510,01	(168.056,93)
Aumento (Disminución) Obligaciones Fiscales e IESS	37.775,12	153.583,28
EFECTIVO PROVENIENTE O (UTILIZADO) DE OPERACIONES	<u>320.559,83</u>	<u>525.223,75</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**AVES DEL ORIENTE S.A.
ORIAVESA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresadas en US\$ Dólares Americanos)**

AVES DEL ORIENTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

AVES DEL ORIENTE S.A. ORIAVESA, es una sociedad constituida al amparo de las leyes ecuatorianas, constituida el veinte y nueve de abril de mil novecientos noventa y ocho, con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. La actividad principal de la Compañía es la producción e industrialización de huevo fértil y pollo bebé; así como la crianza e industrialización y comercialización de aves de corral. Las actividades operacionales de la Compañía se encuentran reguladas por el Ministerio de Agricultura y Ganadería.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los saldos del balance general al 31 de diciembre del 2006, son presentados en la moneda oficial del Ecuador; que por efectos del cambio de moneda (dolarización), es el dólar de los Estados Unidos.

b) Efectivo

Corresponde al valor en efectivo y los saldos de las cuentas bancarias con la que opera la Compañía, los mismos que son considerados para el flujo del efectivo.

AVES DEL ORIENTE S.A.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado; corresponden principalmente a los rubros de Reproductoras, Importaciones en Tránsito y semovientes.

El método de valoración de los inventarios es el promedio ponderado.

d) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden principalmente a préstamos al personal, impuestos anticipados, anticipos por liquidar y otras cuentas por cobrar, las cuales se presentan a su costo de adquisición.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición o de inversión.

El costo de reparación y mantenimiento son cargados directamente a resultados y los gastos por mejoras o altas son activados en forma independiente.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual aplicados en los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Edificaciones	20 años	5%
Maquinaria	10 años	10%
Equipo y Accesorios	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Instalaciones	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%

AVES DEL ORIENTE S.A.

e) Propiedad, Planta y Equipo, Continuación .../

La depreciación por el año 2006 cargada a resultados es de US\$ 150.321,89

f) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos al cierre del período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

g) Políticas de Ventas

Los ingresos que genera la Compañía se originan por la venta de pollitos BB, venta de reproductoras, venta de huevos, venta de fertilizantes, venta de fundas, etc.

h) Sistema Contable

El sistema contable utilizado por la Compañía fue diseñado de acuerdo a las necesidades propias de la actividad de la empresa, en el mismo se encuentran integrados los módulos de inventarios y cuentas por pagar.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,		
	2.006	2.005	Variación
Cajas Chicas	5.030,00	5.030,00	- 0 -
Coop. 23 de Julio Cta. 10301557	366,29	379,53	(13,24)
Banco del Pichincha Cta. 610269	255,14	358,35	(103,21)
Total	<u>5.651,43</u>	<u>5.767,88</u>	<u>(116,45)</u>

AVES DEL ORIENTE S.A.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,		Variación
	2.006	2.005	
Cuentas por Cobrar Clientes	305.287,89	115.211,88	190.076,01
Cuentas por Cobrar Relacionadas	52.990,90	- 0 -	52.990,90
Subtotal	358.278,79	115.211,88	243.066,91
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(5.210,72)	(2.160,98)	(3.049,74)
Total	353.068,07	113.050,90	240.017,17

El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables, es como sigue:

	Diciembre 31,		Variación
	2.006	2.005	
Saldo Inicial	(2.160,98)	(2.160,98)	- 0 -
Gasto Provisión	(3.049,74)	- 0 -	(3.049,72)
Total	(5.210,72)	(2.160,98)	(3.049,72)

Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía procedió a provisionar el 1% sobre del movimiento de la cartera del ejercicio en curso.

AVES DEL ORIENTE S.A.**NOTA 5. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,		Variación
	2.006	2.005	
Reproductoras	113.700,30	131.931,19	(18.230,89)
Inventarios Repuestos	43.459,23	21.120,39	22.338,84
Inventarios Semovientes	- 0 -	12.201,91	(12.201,91)
Importaciones en Tránsito	366,00	12.744,00	(12.378,00)
Total	157.525,53	177.997,49	(20.471,96)

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,		Variación
	2.006	2.005	
Préstamos al Personal	768,83	753,67	15,16
Anticipo Impuesto a la Renta (&)	49.358,12	59.037,00	(9.678,88)
Anticipos por Liquidar	16.636,87	5.190,42	11.446,45
Seguros Anticipados	7.973,03	- 0 -	7.973,03
Garantía Importaciones	5.100,00	4.800,00	300,00
Total	79.836,85	69.781,09	10.055,76

(&) Ver Nota 12

AVES DEL ORIENTE S.A.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,		Variación
	2.006	2.005	
COSTO			
Terrenos	89.784,34	89.784,34	- 0 -
Construcciones en Curso	- 0 -	52.576,25	(52.576,25)
Semovientes	17.921,91	- 0 -	17.921,91
Edificaciones	801.859,60	652.568,81	149.290,79
Maquinarias	322.582,68	322.582,68	- 0 -
Equipo y Accesorios	375.915,42	290.962,42	84.953,00
Muebles y Enseres	21.336,76	19.850,83	1.485,93
Equipo de Computación	2.889,60	2.844,80	44,80
Instalaciones	137.255,97	121.807,55	15.448,42
Vehículos	146.364,42	146.364,42	- 0 -
Total	1.915.910,70	1.699.342,10	216.568,60
DEPRECIACION ACUMULADA			
Edificaciones	(215.404,90)	(163.961,29)	(51.443,61)
Maquinarias	(115.566,99)	(83.308,71)	(32.258,28)
Equipo y Accesorios	(117.500,89)	(85.001,52)	(32.499,37)
Muebles y Enseres	(8.403,20)	(6.305,36)	(2.097,84)
Equipo de Computación	(2.844,72)	(2.269,80)	(574,92)
Instalaciones	(41.480,39)	(28.632,04)	(12.848,35)
Vehículos	(126.849,63)	(108.250,11)	(18.599,52)
Total	(628.050,72)	(477.728,83)	(150.321,89)
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.287.859,98	1.221.613,27	66.246,71

AVES DEL ORIENTE S.A.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación .../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Variación
	2.006	2.005	
COSTO:			
Saldo Inicial	1.699.342,10	1.348.158,55	351.183,55
Adiciones (Compras)	216.568,60	351.183,55	(134.614,95)
Saldo Final	<u>1.915.910,70</u>	<u>1.699.342,10</u>	<u>216.568,60</u>
DEPRECIACION ACUMULADA			
Saldo Inicial	(477.728,83)	(354.155,11)	(123.573,72)
Gasto Depreciación	(150.321,89)	(123.573,72)	(26.748,17)
Saldo Final	<u>(628.050,72)</u>	<u>(477.728,83)</u>	<u>(150.321,89)</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,		Variación
	2.006	2.005	
Proveedores	14.977,95	4.382,82	10.595,13
Por Pagar Terceros	21.446,99	91.898,49	(70.451,50)
Total	<u>36.424,94</u>	<u>96.281,31</u>	<u>(59.856,37)</u>

AVES DEL ORIENTE S.A.

NOTA 9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,		
	2.006	2.005	Variación
Sueldos por Pagar	95,79	200,04	(104,25)
Beneficios Sociales	38.163,87	32.544,71	5.619,16
15% Partic. Trabajadores (&)	92.622,27	69.627,17	22.995,10
Total	130.881,93	102.371,92	28.510,01

(&) Ver Nota 12

NOTA 10. OBLIGACIONES FISCALES E IEES

El resumen de Obligaciones Fiscales e IEES es como sigue:

	Diciembre 31,		
	2.006	2.005	Variación
Aportes IEES	5.757,44	4.429,91	1.327,53
Préstamos IEES	426,50	149,98	276,52
Fondos de Reserva	9.799,00	8.278,65	1.520,35
Retenciones en la Fuente	2.738,28	820,66	1.917,62
25% Impuesto a la Renta (&)	131.449,35	98.716,25	32.733,10
Total	150.170,57	112.395,45	37.775,12

(&) Ver Nota 12

AVES DEL ORIENTE S.A.**NOTA 11. PASIVOS LARGO PLAZO**

El resumen de Pasivos Largo Plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,		Variación
	2.006	2.005	
Utilidades Distribuidas	88.751,30	212.525,60	(123.774,30)
Cuentas por Pagar Socios	706.683,68	537.771,76	168.911,92
Total	795.434,98	750.297,36	45.137,62

NOTA 12. PROVISIONES FINALES

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 25% del Impuesto a la Renta:

	Diciembre 31,	
	2.006	2.005
<u>Conciliación para el Cálculo de la Participación Trabajadores.</u>		
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos	617.481,78	464.181,10
15% Participación Trabajadores	92.622,27	69.627,17
<u>Conciliación para el Cálculo del Imp. a la Renta</u>		
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos	617.481,78	464.181,10
(-) 15% Participación Trabajadores	(92.622,27)	(69.627,17)
(+) Gastos no Deducibles	937,87	311,06
Base imponible Impuesto a la Renta	525.797,38	394.865,00
25% Impuesto a la Renta	131.449,35	98.716,25
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(49.358,12))	(59.037,00)
Impuesto a la Renta por Pagar	82.091,23	39.679,25

AVES DEL ORIENTE S.A.

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado está constituido por 20.400 acciones ordinarias, y nominativas cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 dólar cada una.

NOTA 14. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 15. VENTAS

El resumen de Ventas, es como sigue:

	Diciembre 31,		Variación
	2.006	2.005	
Ventas Pollito BB	2.788.164,98	2.304.513,14	483.651,84
Ventas Reproductoras	217.807,60	163.674,90	54.132,70
Ventas Huevo Comercial	5.049,91	2.549,90	2.500,01
Ventas Fertilizante	3.927,58	2.519,93	1.407,65
Ventas Fundas	8.012,52	5.857,84	2.154,68
Ventas Leche	1.230,71	805,94	424,77
Ventas Toros	6.895,00	6.660,00	235,00
Ventas Varios	497,50	- 0 -	497,50
Total	3.031.585,80	2.486.581,65	545.004,15

NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de este informe (23 de febrero del 2007), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre los estados financieros.