

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

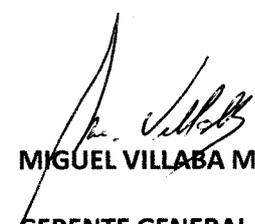
ORIENT ECUATORIANA S.A.

2013

	Nota	31 de diciembre <u>2013</u>	31 de diciembre <u>2012</u>
<u>Activo</u>			
Activo corriente			
Efectivo y bancos	4	91520	110.349
Cuentas por cobrar y Otras cuentas por Cobrar	5	302493	364.656
Inventarios	6	267035	305.078
Gastos pagados por anticipado	7	12396	9.621
Total activo corriente		<u>673444</u>	<u>789.704</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	<u>8</u>	26645	27.186
	<u>9</u>		-
Total activo no corriente		<u>26645</u>	<u>27.186</u>
TOTAL DEL ACTIVO		700.089	<u>816.891</u>

ORIENT ECUATORIANA S.A.

	Nota	31 de Diciembre 2013	31 de diciembre 2012
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	<u>10</u>	84745	232.128
Impuestos por Pagar	<u>11</u>	4703	8.925
Beneficios a empleados	<u>12</u>	3028	<u>33.387</u>
Total pasivo corriente		<u>92476</u>	274.441
Pasivo no corriente			
Prestamos Accionistas		168178	96.787
Jubilación Patronal y Desahucio		114543	<u>107.355</u>
Total pasivo no corriente		282721	204.142
<u>Total Pasivo</u>		<u>375197</u>	-
<u>Patrimonio</u>			
	<u>13</u>		
Capital		71290	71.290
Resultados Acumulados efectos de transición NIIFS		-8728	-
Resultados Acumulados		213295	197.473
Resultados del Ejercicio		12455	21.579
Reserva por valuacion		621	13.542
Reservas		35959	<u>34.424</u>
Total patrimonio		324892	338.308
Total pasivo y patrimonio		<u><u>700089</u></u>	<u>816.891</u>


MIGUEL VILLABA M.

GERENTE GENERAL


BETTY ARIAS J.

CONTADORA

ORIENT ECUATORIANA S.A.

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2013
VENTAS	747810	765700
COSTO DE VENTAS	452608	483573
MARGEN BRUTO	295202	282127
GASTOS ADMINISTRATIVOS	151229	126095
GASTOS DE VENTAS	107176	149863
OTROS INGRESOS	909	14820
OTROS GASTOS		804
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION	35888	20185
PARTICIPACION A EMPLEADOS	5383	3028
IMPUESTO A LA RENTA	8925	4702,74
UTILIDAD NETA	21580	12455


MIGUEL VILLABA M.

GERENTE GENERAL


BETTY ARIAS J.

CONTADORA

METODO DIRECTO

EMPRESA ORIENT ECUATORIANA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expreado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	850.809,90
Pagado a proveedores y empleados	(892.815,41)
Intereses recibidos	-
Interese Pagados	-
15% participacion trabajadores	(8.636,25)
Impuesto a la renta	(8.924,83)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **59.566,59**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	(22.312,63)
Efectivo neto en actividades de inversion	(22.312,63)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-
Porción corriente deuda largo plazo	-
Prestamos a largo plazo	76.000,00
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	(12.950,34)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	63.049,66

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes **(18.829,56)**
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año **110.349,46**

Efectivo y sus equivalentes al final del año **91.519,90** 0,00

Utilidad (perdida) neta **20.185,05**

Ajustes por:

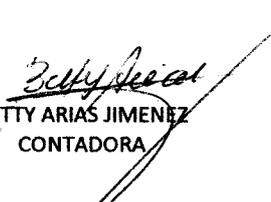
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.124,26
Provisión para cuentas incobrables	1.126,43
Provisión para jubilacion patronal	18.249,71
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	62.480,28
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	38.043,10
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(4.218,24)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(140.215,12)
Aumento (Disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (Disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	39.780,98
Aumento (Disminución) 15% participación trabajadores	(8.636,25)
Aumento (Disminución) % impuesto a la renta	(8.924,83)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **59.566,59** 0,00


MIGUEL VILLALBA MIÑO
GERENTE


BETTY ARIAS JIMENEZ
CONTADORA

ORIENT ECUATORIANA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2013

1.- NORMA GENERAL DE REVELACIONES

ORIENT ECUATORIANA S.A. es una compañía de carácter comercial , domiciliada en la ciudad de Quito Av. Colón No, 1140 y Amazonas, constituida mediante escritura pública el 30 de Diciembre de 1976 ante el Notario del Cantón Guayaquil Dr. Gustavo Falconí Ledesma, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Enero de 1977.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados de Situación Financiera de la compañía ORIENT ECUATORIANA S.A., han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y de acuerdo a disposiciones dictadas por la entidad de Control.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados Financieros.

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a.- NEGOCIO EN MARCHA

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario , ORIENT ECUATORIANA S.A , es una Sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las políticas adoptadas para la presentación de los Estados Financieros, se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable y son las siguientes:

* Estado de Situación Financiera.- La Compañía clasifico las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.

* Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron de acuerdo a su función.

* Estado de Flujo de Efectivo.- Se utilizó el método Directo.

* Estados de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar originadas por ORIENT ECUATORIANA S.A., se valoraron de acuerdo al costo amortizado.

ORIENT ECUATORIANA S.A., concede un crédito comercial a sus clientes de 180 días como fecha máxima de pago.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero.

a. **Propiedad, planta y equipo**

Valor histórico como costo atribuido, Se registra a valor de adquisición y los existentes a valor razonable,

Los gastos de reparación y mantenimiento se carga a los resultados del ejercicio en la medida que esto suceda.

Revaluación como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedades, planta y equipo, una

propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido en la fecha de revaluación.

Los tiempos de vida útil futura de los vehículos bajo las condiciones actuales oscilan entre 2 a 6 años con un valor residual de acuerdo a las características específicas de cada uno.

Para el caso de muebles de oficina, equipo de oficina, equipo de cómputo y maquinaria menor se adoptaron los criterios que se vienen manejando en la Compañía en cuanto a los plazos de vida estimada de 10 años en todos los casos con excepción de los equipos de cómputo cuya vida se estima en 3 años. En todos estos casos no se considera valor residual de los bienes.

f. Beneficios de empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, a cambio de sus servicios. Esta sección se aplicara a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a transacciones con pagos basados en acciones, que se tratan en la Sección 26 Pagos Basados en Acciones. Los cuatro tipos de beneficios a los empleados a los que se hace referencia en esta sección son:

- a.- Beneficios a corto plazo a los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.
- b.- Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la entidad.
- c.- Otros beneficios a largo plazo para los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación). Cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.
- d.- Beneficios por terminación, que son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de:
 - (i) La decisión de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro; o
 - (ii) Una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios.

Una entidad reconocerá las aportaciones por pagar para un periodo:

- a.- Como un pasivo, después de deducir cualquier importe ya pagado. Si los pagos por aportaciones exceden las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, la entidad reconocerá ese exceso como un activo; o

b.- Como un gasto, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, como inventarios o propiedades, planta y equipo.

Cumpliendo con lo que dice las NIIF PYME`s SECCION 28 y la LRTI, la compañía ORIENT ECUATORIANA S.A, mantiene un estudio actuarial del importe de los beneficios que los empleados han acumulado o devengado en razón del tiempo de servicio prestado.

g.- Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes de la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y los pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el presente año se calcula el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del balance, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

h. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial 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 mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

El monto significativo para esta cuenta se ha considerado lo superior al 2 % de la cartera total corriente por pagar.

i. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

j. 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

k. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación ;y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación

La compañía reconoce obligatoriamente como provisión los beneficios sociales establecidos en las leyes nacionales

EFFECTOS DE APLICACIÓN DE NIIF'S EN LAS PRINCIPALES CUENTAS

1.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de cuentas por cobrar con corte a diciembre de 2013, que fueron objeto de evaluación conforme la política y los mismos se dieron de baja.

NOMBRE	SALDO	CALF.	%	USD
RUTH ARCE	244,10	E	100%	244,10
RUTH ARCE	640,00	E	100%	640,00
RUTH ARCE	640,00	E	100%	640,00
MERCEDES ALONSO	700,00	E	100%	700,00
MERCEDES ALONSO	439,79	E	100%	439,79
MERCEDES ALONSO	453,78	E	100%	453,78
MERCEDES ALONSO	27,47	E	100%	27,47
BLANCA CARRERA	396,70	E	100%	396,70
BLANCA CARRERA	1.058,00	E	100%	1.058,00
MARCO CAYAMBE	685,32	E	100%	685,32
COMISARIATO PETROINDUSTRIAL	11,11	E	100%	11,11
COMISARIATO PETROINDUSTRIAL	10,44	E	100%	10,44
COMISARIATO PETROINDUSTRIAL	133,27	E	100%	133,27
COMISARIATO PETROINDUSTRIAL	125,29	E	100%	125,29
COMISARIATO PETROINDUSTRIAL	60,05	E	100%	60,05
JOSE GALLARDO	82,58	E	100%	82,58
JOSE GALLARDO	137,02	E	100%	137,02
LAURA GOMEZ	1.153,73	E	100%	1.153,73
NORMA JIMENEZ	64,00	E	100%	64,00
LUIS MOLINA	450,00	E	100%	450,00
ELSA MONTAGUANO	261,24	E	100%	261,24
TOTAL				7.773,89

2.- INVENTARIOS

Orient Ecuatoriana realizó el análisis de su inventario y se determinó que no amerita realizar ajuste alguno.

3.- GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de los gastos anticipado se resume en el siguiente cuadro:

DETALLE	2012	2013
PUBLICIDAD PRE PAGADA	-	5.000,00
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	-	-
VARIOS	-	-
ANTICIPO IR	3.897,88	3.897,88
CREDITO TRIBUTARIO IR	3.369,34	3.087,58
IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS	2.353,93	410,46
SUMAN	9.621,15	12.395,92

4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

MUEBLES Y ENSERES

	DETALLE	COSTO	DEPRECIACION	SALDO
14/07/2009	ALFOMBRA	1.051,29	105,13	582,63
24/09/2009	ESCRITORIO	702,20	70,22	403,77
28/01/2010	PUERTA DE HIERRO	800,00	80,00	480,00
10/06/2011	ASPIRADORA	1.059,82	105,98	786,03
07/07/2005	COPIADORA THOSHIBA	946,81	94,68	142,03
TOTAL		4.560,12	456,01	2.394,46

EQUIPOS DE OFICINA

	DETALLE	COSTO	DEPRECIACION	SALDO
26/08/2010	CPU AMD ALTHON	498,00	110,85	-
04/01/2011	COMPUTADORA AMD	575,00	191,67	-
29/04/2011	CPU INTEL	495,00	164,98	55,03
06/07/2011	IMPRESORA EPSON LX 300	225,00	74,99	37,50
29/04/2011	MONITOR LG LCD	175,00	58,33	19,46
	TOTAL	1.968,00	600,82	111,99

VEHICULOS

	DETALLE	COSTO	DEPRECIACION	SALDO
30/03/2009	VEHICULO KIA PLACA PBH3692	20.988,21	1.067,43	4.179,66
30/04/2013	VEHICULO KIA PLACA PCE9744	22.312,50	2.975,00	19.337,50
	REVALUACION KIA PBH3692	621,63		
	TOTAL	43.922,34	4.042,43	23.517,16

Las demás cuentas de Propiedad Planta y Equipo están registradas al Costo Histórico como Costo Asumido.

5. CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR

Al tener Orient Ecuatoriana esta dentro del plazo establecido por sus proveedores por lo que no tiene ajuste que realizar el detalle de las cuentas por pagar es:

NOMBRE	2012	2013
IZL	224.960,57	42.687,04
INTERESES		6.997,53
BENEFICIOS SOCIALES		9.522,31
ORIGACIONES		11.048,69
SEGUROS VEHICULOS	1.208,38	
COMUNICACIONES	131,68	
ASESORIA ACTUARIA	300,00	300,00
IMPUESTOS MUNICIPALES	1.360,54	
PUBLICIDAD	2.872,38	
VARIOS	1.294,92	307,10
SUMA	232.128,47	70.862,67

6. IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de las cuentas que se mantiene con el Fisco es como sigue

CUENTA	2012	2013
IMP. A LA SALIDA DE CAPITALES	11.415,21	2.648,27
FISCALES	9.990,05	22.323,69
IMPUESTO A LA RENTA	8.924,83	4.702,75
SUMAN	30.330,09	29.674,71

7. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de las cuentas de beneficios a empleados es como sigue:

CUENTA	2012	2013
PERSONAL Y EMPLEADOS 15% UTILIDADES	5.383,05	3.027,76
PATRONALES	4.106,04	2.987,27
PROVISIONES	2.492,88	5.219,47
	11.981,97	11.234,50

8.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS:

Los accionistas han aportado un préstamo con que está siendo reconocido y amparado en un convenio con su respectiva tabla de amortización

9. BENEFICIOS POST EMPLEO:

a.- JUBILACIÓN PATRONAL

Para cumplir con la NIIF PYME SECCION 28, la compañía ha venido registrando el estudio actuarial del importe de los beneficios que los empleados han acumulado o devengado en razón del tiempo de servicio del periodo corriente y anterior.

DETALLE	2012	2013
JUBILACION PATRONAL	93.280,38	99.612,81
SUMAN	93.280,38	99.612,81

DESAHUCIO

El registro acumulado de la provisión por desahucio esta detallado de cuerdo al siguiente cuadro

DETALLE	2012	2013
DESAHUCIO	14.075,09	14.930,09
SUMAN	14.075,09	14.930,09