

ORIENT ECUATORIANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

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.- presentación de 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.

c . Efectivo y equivalentes de efectivo

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.

e. 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 Pymes 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 imponderables 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 12% 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

ORIENT ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Nota	2016	2015
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo Bancos	1	20.379,20	84.959,69
Cuentas por cobrar y otras Cuentas por Cobrar	2	96.856,35	89.557,69
Gastos Pagados por Anticipado	2	758,04	4.384,07
Inventarios	3	125.815,97	147.338,88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		243.809,56	326.240,33
Activo No Corriente			
Activo por Imptos Diferidos (perdida Tribut.)	4	16.577,46	-
Propiedad Planta y Equipo	4	14.925,61	20.302,80
Total Activo No Corriente		-	-
TOTAL ACTIVO		275.312,63	346.543,13

ORIENT ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Nota	2016	2015
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar y otras ctas por Pagar	5	70.944,47	30.293,53
Impuestos por Pagar	6	6.795,23	2.470,12
Beneficios a empleados	7	1.946,75	2.060,54
Préstamos Accionistas	8	20.000,00	32.178,02
Jubilación Patronal y Desahucio	9	77.707,21	80.688,09
TOTAL PASIVO CORRIENTE		177.393,66	147.690,30
Pasivo No Corriente			
Prestamos Accionistas	8	16.178,02	163.178,02
Jubilacion Patronal y desahucio	9	-	114.781,13
Pasivo por Imp. Rta. Diferido	6	3.028,79	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		19.206,81	277.959,15
TOTAL PASIVO		196.600,47	425.649,45
Patrimonio			
Capital		71.290,00	71.290,00
Resultados Acumulados por efectos de transicion		-	-
Resultados Acumulados		150.996,90	166.683,26
Pérdida Acumulada		-84.803,22	-
Resultados del Ejercicio		-101.485,62	-78.729,72
Reserva por Valuación		621,63	621,63
Reservas		35.959,01	35.959,00
Otros Resultados Integrales		6.133,46	-
Total Patrimonio		78.712,16	195.824,17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		275.312,63	723.968,77

ORIENT ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	157.116,33
Pagado a proveedores y empleados	(200.669,93)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	-
15% participación trabajadores	(20.558,31)
Impuesto a la renta	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(64.111,91)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	(468,58)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(468,58)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(64.580,49)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	84.959,69
Efectivo y sus equivalentes al final del año	20.379,20

Utilidad (pérdida) neta **(101.485,62)**

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	5.377,02
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	5.819,00
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	(4.166,19)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	21.522,97
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(5.582,49)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	30.961,71
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	4.000,00
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(20.558,31)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **(64.111,91)**

MIGUEL VILLALBA M
GERENTE GENERAL

BETTY ARIAS J.
CONTADORA

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	71.290,00	35.645,00	314,01	6.755,09	150.996,90	-84.803,22	-101.485,62	78.712,16
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	71.290,00	35.645,00	314,01	17.199,09	166.683,26	-84.803,22	-	206.328,14
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-10.444,00	-15.686,36	-	-101.485,62	-127.615,98
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					-15.686,36			-15.686,36
Otros cambios (detallar)				-10.444,00				-10.444,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							-101.485,62	-101.485,62

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar ascienden a \$ **99387.94** los cuales que fueron objeto de evaluación conforme la política contable, No amerita hacer ningún ajuste.

2.- GASTOS ANTICIPADOS

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

DETALLE	2015	2016
ANTICIPO IMP. RENTA	3.291,82	2.521,04
CREDITO TR. I. RTA	993,19	611,18
CREDITO TR. I.V.A.	99,06	-
SEGUROS PAGADOS POR ANT.	-	758,04
SUMAN	12.230,72	3.890,26

3.- INVENTARIOS

Orient Ecuatoriana realizó el análisis de su inventario comparado con el Valor Neto de Realización y se determinó que no amerita realizar ajuste alguno.

4.-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

FECHA	DETALLE	COSTO	DEPRECIACION	SALDO
14/7/2009	ALFOMBRA	1051,29	784,06	267,23
24/9/2009	ESCRITORIO	702,2	509,16	193,04
10/6/2011	ASPIRADORA	1059,82	591,57	468,25
7/7/2005	COPIADORA TOSHIBA	946,81	946,81	0
	TOTAL	3760,12	2831,6	928,52
VEHICULOS				
FECHA	DETALLE	COSTO	DEPRECIACION	SALDO
30/3/2009	VEHICULO KIA PLACA PBH3692	21609,84	14196,21	7413,63
30/4/2013	VEHICULO KIA PLACA PCE9744	22312,5	16362,50	5950
	TOTAL	43922,34	30558,71	13363,63
INTANGIBLES				
FECHA	DETALLE	COSTO	DEPRECIACION	SALDO
1/1/2015	SOFTWARE, SISTEMA CONTABLE	1900	1266,54	633,46
	TOTAL	1900	1266,54	633,46

Las cuentas de propiedad planta y equipo están registradas al Costo Histórico como Costo Asumido.

4.1 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los Activos por Impuestos Diferidos se determina por pérdidas Tributarias.

4.1				
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS				
FECHA	DETALLE	COSTO	AMORTIZACION	SALDO
01/01/206	POR DIFERENCIAS TEMPORARIA	16577,46	0	16577,46
	TOTAL	16577,46	0	16577,46

5.- CUENTAS POR PAGAR

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

5		
DETALLE	2015	2016
IZL	16234,09	66890,49
INTERESES	3648,3	1093,72
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	275,97	275,97
OTRAS OBLIGACIONES (ARRIENDO)	1500	0
ASESORIA ACTUARIA	260	260
IMPUESTOS MUNICIPALES	599,93	423,15
PUBLICIDAD	4426,09	0
DIVIDENDOS POR PAGAR	927,51	1301,16
SEGUROS POR PAGAR	0	699,98
SUMAN	27871,89	70944,47

6.-IMPUESTOS POR PAGAR

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

6		
DETALLE	2015	2016
IMP. SALIDA DE CAPITALES	1601,71	4134,53
IMPUESTOS FISCALES	868,41	2660,7
PASIVO POR IMP. RTA. DIFERIDO	3028,79	3028,79
SUMAN	5498,91	9824,02

g. DESAHUCIO

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

9		
DETALLE	2015	2016
JUBILACION PATRONAL	76611,09	74923,89
DESAHUCIO	4077,00	2783,32
SUMAN	82703,09	79723,21

6. C BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

DETALLE	2015	2016
PERSONAL Y EMPLEADOS 15% UTILIDADES PATRONALES	0	0
PROVISIONES	746,11	983,19
PASIVO POR IMP. RTA. DIFERIDO	1314,43	963,56
SUMAN	9574,45	13786,77

8.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS:

Los accionistas han aportado un préstamo con que está siendo reconocido y amparado en un convenio de pago. Con una tasa

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.