

INFORME DEL GERENTE GENERAL
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE:
ORCHARD S.A.

Cúmpleme presentar a ustedes el siguiente informe de labores, actuando a lo establecido en los estatutos de la empresa y de la Ley de Compañías según el Art. #126; el cual comprende una precisión del marco de actuación empresarial en que nos hemos desenvuelto, así como una descripción de las principales actividades realizadas por **ORCHARD S.A.**, en el transcurso del Ejercicio Económico del 2017.

Como es de conocimiento de ustedes, señores Accionistas, en el presente año nuestra empresa se ha desenvuelto en un entorno económico de reactivación tentativa, y en medio de incertidumbres económicas a futuro por los diferentes cambios en normativas vigentes a partir del 2017

Orchard S.A. al 31/12/2017, ha tenido un crecimiento de sus activos de 164,68% situación que se debe a recursos otorgados por accionistas, mismos que fueron utilizados como capital de trabajo; situación que se refleja en el crecimiento del inventario.

Vemos que en el 2017 nuestros costos y gastos generaron una utilidad neta antes de impuestos de \$7711.87, representa una rentabilidad del 0.53% sobre nuestros ingresos, antes de impuestos.

Luego de impuestos y participación el resultado expuesto es de una utilidad líquida de \$5112.97 lo que representa una rentabilidad líquida del 0.35%.

Durante el periodo terminado al 31/12/2017, esta administración dio cumplimiento a:

1. La Administración de ORCHARD S.A, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas dispuestas por la Superintendencia de Compañías, Internacionales de Contabilidad, y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Los Administradores de la Compañía, en el desempeño de sus funciones, han cumplido con:

- Disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador;
- Disposiciones y normas emitidas por el Servicio de Rentas Internas del Ecuador;
- Disposiciones emitidas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social;
- Disposiciones emitidas por el Ministerio de Relaciones Laborales;
- Disposiciones emitidas por Municipio de Guayaquil;
- Disposiciones emitidas por el Cuerpo de Bomberos del Guayas; y
- Resoluciones de la Junta General de Socios.

Agradeciendo por la confianza depositada en mi persona y reiterando mi fidelidad hacia la compañía y seguros de lograr los objetivos planteados y consolidar el crecimiento de la empresa, se suscribe de los Señores Accionistas.

Se acompaña al presente informe los Estados e Índices Financieros.

Muy atentamente,

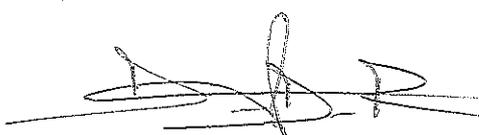
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Dennis Dau Rojas', with a horizontal line drawn through it.

ING. DENNIS DAU ROJAS
GERENTE GENERAL

ORCHARD S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	20,295	94,096
5	Activos Financieros	491,744	135,527
6	Activos por Impuestos Corrientes	116,935	119,582
7	Inventario	864,561	57,425
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$ 1,493,535	406,629.52
	ACTIVO NO CORRIENTE		
8	Propiedades, Planta y Equipos	325,247	322,455
9	Activo Intangible	1,152	723
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	326,398	323,178.01
	TOTAL ACTIVO	US\$ 1,819,934	729,807.53
	PASIVO		
	PASIVO CORRIENTE		
10	Cuentas y Documentos por Pagar	29,355	-
11	Otras Obligaciones Corrientes	16,484	11,582
12	Obligaciones financieras	263,023	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$ 308,862	11,582
13	PASIVO NO CORRIENTE	1,368,658	578,799
	TOTAL PASIVO	US\$ 1,677,520	590,381
	PATRIMONIO		
14	Capital Suscrito y/o Asignado	800	800
	Resultados Acumulados	135,791	116,480
	Resultados del Ejercicio	5,823	22,147
	TOTAL PATRIMONIO	US\$ 142,414	139,426
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$ 1,819,934	729,808

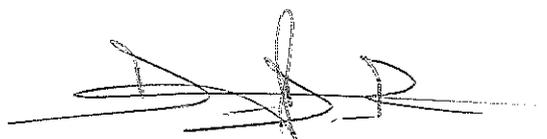

DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL


ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresados en Dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	1,456,094	1,166,307
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	<u>(1,244,165)</u>	<u>(972,360)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	US\$ 211,928	193,947
GASTOS		
Gastos de venta	83,428	59,692
Gastos Administrativos	278,588	71,830
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	22,070	29,022
Gastos Financieros	13,708	-
	US\$ <u>397,794</u>	<u>160,544</u>
Otros ingresos	194,648	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PART E IMP.	US\$ <u>8,783</u>	<u>33,404</u>
(-) 15% TRABAJADORES	(1,317)	(5,011)
(-) IMPUESTO A LA RENTA	<u>(1,642)</u>	<u>(6,246)</u>
UTILIDAD NETA	5,823	22,147



DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL



ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresados en Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	116,480	22,147	139,426
Traspaso a resultados de ejercicios anteriores		22,147	(22,147)	-
Ajuste déficit de depreciación		(3,197)		(3,197)
Ajuste exceso de amortización		361		361
Resultado del Ejercicio			8,783	8,783
Participación de trabajadores			(1,317)	(1,317)
Impuesto a la renta			(1,642)	(1,642)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	135,791	5,823	142,414



DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL



ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresados en Dólares)

	<u>2017</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Activo financiero y ventas del periodo	1,099,876
Otros ingresos	194,648
Activos por impuestos corrientes	2,646
Inventario	(807,136)
Cuentas por pagar y pagos	(1,590,381)
Obligaciones corrientes	4,902
Participación a Trabajadores	(1,317)
Impuesto a la Renta	(1,642)
	<u>USD (1,098,404)</u>
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:	
Activo Fijo	(28,058)
Activo Intangible	(221)
Ajuste por Depreciación de Activos	3,197
Ajuste por Amortización	(361)
	<u>USD (25,443)</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones financieras	263,023
Cuentas por pagar accionistas a L/P	789,860
Ajustes resultados acumulados	(2,836)
	<u>USD 1,050,047</u>
Flujo Neto de Actividades	<u>USD (73,801)</u>
Efectivo al Inicio del Periodo	<u>94,096</u>
Saldo del Efectivo al final del Periodo	<u>USD 20,295</u>



DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL

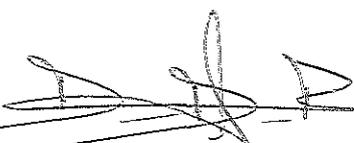


ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015 (Expresados en Dólares)

	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN:	
Activo financiero al inicio del periodo	135,527
Ventas del periodo	1,456,094
Activo financiero al final del periodo	<u>(491,744)</u>
USD	1,099,876
Cuentas por pagar al inicio del periodo	-
Pagos del periodo	1,619,735
Cuentas por pagar al final del periodo	<u>(29,355)</u>
USD	1,590,381
EFFECTO	USD (490,505)
Otros ingresos	194,648
Activos por impuestos corrientes	2,646
Inventario	(807,136)
Obligaciones corrientes	4,902
Participación a Trabajadores	(1,317)
Impuesto a la Renta	(1,642)
Activo Fijo	(28,058)
Activo Intangible	(221)
Ajuste por Depreciación de Activos	3,197
Ajuste por Amortización	(361)
Obligaciones financieras	263,023
Cuentas por pagar accionistas a L/P	789,860
Ajustes resultados acumulados	<u>(2,836)</u>
Flujo Neto de Actividades	USD <u>(73,801)</u>



DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL



ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ORCHARD S. A. Fue constituida el 30 de mayo del 2008, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas; e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de junio de 2008; Su actividad principal es "La **VENTA AL POR MAYOR DE LLANTAS**"; su Registro Único de Contribuyente es 0992572663001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2017 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo. - Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros. - Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

Cuentas y documentos por cobrar. - Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de servicios financieros. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables. - La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

Los impuestos diferidos.- se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado. - Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren. La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de gastos de operación. - Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Propiedad Planta y Equipo. - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Reconocimiento de ingreso. - La Compañía reconoce ingresos por "La venta al por mayor de llantas", cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la intermediación financiera.

Intereses. - Durante los años 2017 y 2016, la Compañía tuvo la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Impuesto a la renta y participaciones. - El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Así como aplicar la tarifa del 25% para los casos de accionistas extranjeros.

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

Estados de flujos de efectivo. - Bajo flujos originados por actividades de la operación, se 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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración. - Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0,20

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</u>		
Caja	426	-
BANCOS		
Banco de la Producción Produbanco	19,869	94,096
Total Efectivos y Equivalentes de Efectivos US\$	<u><u>20,295</u></u>	<u><u>94,096</u></u>

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (menores a 3 meses): NIC 7 p.7, p.48.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de los activos financieros es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>		
Cuentas por Cobrar		
Clientes Varios	482,596	135,527
Préstamos a Empleados	13,974	-
Provisión por Deterioro de la cartera	(4,826)	-
Total activos financieros US\$	<u><u>491,744</u></u>	<u><u>135,527</u></u>

- a) Del análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina que el 50% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2017, corresponden a cuentas por cobrar del periodo. Se verificó que no existe recuperación de las cuentas por cobrar. Por lo que se establece que no es razonable, la decisión de la Administración de **ORCHARD S. A.**, de no constituir provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar.
- b) **ACTIVOS FINANCIEROS:** Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.: NIC 32 p.11 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de los Impuestos Corrientes es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto a la Renta Retenido	10,378	16,032
Iva Retenido	958	-
Iva Crédito Tributario (compras)	392	2,238
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	99,599	101,312
Crédito Tributario de años anteriores	5,609	-
Total Activos por impuestos corrientes US\$	<u>116,935</u>	<u>119,582</u>

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara. NIC 12, P.5.

7. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de Inventario es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INVENTARIO		
Importación	76,052	-
Inventario producto terminados	857,075	57,425
Deterioro de inventario	(68,566)	-
Total Activos por impuestos corrientes US\$	<u>864,561</u>	<u>57,425</u>

INVENTARIOS: Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. NIC 2, p.6 - NIIF PYMES SECC. 13

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de Propiedades es el siguiente:

<u>Propiedad Planta y Equipos</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>
Edificio	329,160			329,160
Vehículo	20,527	28,058		48,585
Subtotal	349,687	28,058	-	377,745
Menos: Depreciación	(27,232)	(22,070)	(3,197)	(52,499)
Activo Fijo Neto	<u>322,455</u>	<u>5,989</u>	<u>(3,197)</u>	<u>325,247</u>

a) El gasto por depreciación del periodo fue de \$22,070.

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

- b) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe. NIC 16, p.6 - NIC 17, p.20.
- c) DEPRECIACIÓN ACUMULADA: Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad. NIC 16, p.6 - NIC 16, p.43.

9. ACTIVO INTANGIBLE

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

<u>ACTIVO INTANGIBLE</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
Marcas, Patentes, Licencias	1,315	221		1,536
(-)Amortización Acumulada	(592)	(154)	361	(384)
	<u>723</u>	<u>67</u>	<u>361</u>	<u>1,152</u>

Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: las licencias o concesiones, o marcas adquiridas, las patentes. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición. NIC 38, p. 8 - p. 17.

10. CUENTAS POR PAGAR

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de Cuentas por Pagar son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>		
Proveedores Varios	5,727	-
Documentos por pagar	23,628	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	US\$ <u>29,355</u>	<u>-</u>

- a) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

11. OBLIGACIONES CON FISCO Y BENEFICIOS SOCIALES

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de Obligaciones con el fisco y beneficios sociales, son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>		
Impuestos por Pagar	12,060	11,257
Obligaciones con el IESS	699	326
Beneficios Sociales a empleados	3,724	-
TOTAL CUENTAS OTRAS OBLIGACIONES US\$	<u>16,484</u>	<u>11,582</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de Obligaciones financieras, son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>OBLIGACIONES FINANCIERAS</u>		
Instituciones Financieras del Exterior	250,000	-
Intereses por Pagar	13,023	-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS US\$	<u>263,023</u>	<u>-</u>

Institución Financiera	Valor Inicial	Fecha Valor	Fecha Vcmnt.	Fecha de Corte	Plazo Días	Plazo Días	Tasa Nominal	Interés Por Pagar	Interés Pagado
Bco. Pichincha Panamá S.A.	150,000.00	22/12/2017	26/12/2018	31/12/2017	369	9	5.25%	7,875.00	196.88
Bco. Pichincha Panamá S.A.	<u>100,000.00</u>	19/12/2017	19/12/2018	31/12/2017	365	12	5.25%	<u>5,147.92</u>	<u>175.00</u>
	<u>250,000.00</u>							<u>13,022.92</u>	<u>371.88</u>

- a) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9

13. PASIVO NO CORRIENTES

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de Pasivos no Corrientes son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO</u>		
Cuentas por pagar accionistas	a) 1,368,658	578,799
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS US\$	<u>1,368,658</u>	<u>578,799</u>

- a) El saldo de la cuenta corresponde recursos recibidos de accionistas para financiar el giro del negocio de la compañía.

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

14. CAPITAL SOCIAL

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social, está conformado por los siguientes accionistas; a razón de un dólar por acción:

<u>N°</u>	<u>NOMBRE</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
1	DAU KARAM ALFONSO	ECUADOR	400	50%
2	DAU ROJAS DENNIS	ECUADOR	400	50%
			800	100%

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO: En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

15. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2017 y 2016, fue la siguiente:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado del Ejercicio	7,712	33,404
(-) 15% Trabajadores	<u>(1,157)</u>	<u>(5,011)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	6,555	28,393
(-) Impuesto a la Renta / Anticipo	<u>(1,442)</u>	<u>(6,246)</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO US\$	<u>5,113</u>	<u>22,147</u>

16. PARTES RELACIONADAS

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, ORCHARD S. A., mantiene lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO</u>		
Cuentas por pagar accionistas	<u>1,505,104</u>	<u>578,799</u>

PARTES RELACIONADAS: El saldo de la cuenta corresponde Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción. NIC 32 – NIIF 7 – NIIF 9 – NIC 24.

ORCHARD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

17. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

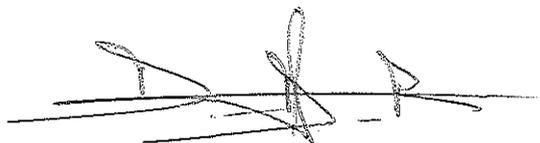
AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	1,456,094	1,166,307
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	<u>(1,244,165)</u>	<u>(972,360)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	US\$ 211,928	193,947

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: En esta cuenta se registra los ingresos procedentes de *La VENTA AL POR MAYOR DE LLANTAS*. NIC 18 – NIIF para PYMES SECCIÓN 23.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



**DENNIS DAU ROJAS
REPRESENTANTE LEGAL**



**ISABEL ANDRADE ZAVALA
CONTADOR GENERAL**