

OREMANS S.A.

**Informe sobre los estados financieros auditados
por el año terminado
el 31 de diciembre del 2015**

OREMANS S.A.
Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados Financieros:	
• Estado de Situación Financiera	3
• Estado de Resultados Integral – Por Función	4
• Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
• Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 30

Nomenclatura

US\$	: Dólares de los Estados Unidos
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
NIF para las PYMES	: Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	: Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US GAAP	: Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado en Estados Unidos

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas de
OREMANS S.A.

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de OREMANS S.A. al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Como se menciona en la nota explicativa No. 2, la compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2012, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera al ser el segundo grupo de acuerdo a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de OREMANS S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de OREMANS S.A.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de OREMANS S.A al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.


AUDITACORP CIA LTDA.
SC - RNAE - No. 2-712
Guayaquil, Julio 12 del 2016


Angel Patricia O. Soto
Registro CPA No. 11.953

OREMANS S.A.
Estado de Situación Financiera
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	(Compañía)
		2015
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Activos financieros corrientes:		
• Efectivo y equivalentes de efectivo	6	12,332
• Cuentas por cobrar clientes y otras	7	23,829
• Activos por impuestos corrientes	8	41,281
		77,442
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos	9	1,405,976
		1,405,976
Total activos		1,483,678
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Pasivos corrientes		
Pasivos financieros corrientes:		
• Cuentas por pagar proveedores y otras	10	(362,614)
• Pasivos por impuestos corrientes	11	(11,049)
• Gastos acumulados por pagar	12	(9,379)
		(383,042)
Pasivos no corrientes		
Pasivos financieros no corrientes:		
• Préstamos de accionista	13	(832,367)
• Provisión para Jubilación Patronal	13	-
		(832,367)
Total pasivos		(1,215,409)
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
• Capital social	15(a)	(2,000)
• Aportes para futuro aumento de capital	15(b)	(98,000)
• Reserva legal	15(c)	(3,696)
• Reserva de Capital	15(d)	-
• Resultados acumulados de operaciones		(131,306)
• Resultados del primer ejercicio		(31,267)
Total patrimonio de los accionistas		(268,269)
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		(1,483,678)

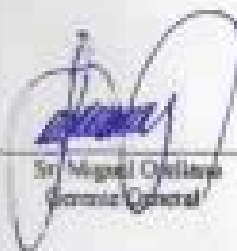

 Sr. Miguel Orrellana
 Gerente General


 CPA Jorgelina Ramirez
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

OREMANS S.A.
Estado de Resultados Integral - Por Función
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		(Reexpresado)
	Notas	2015
Ingresos de actividades ordinarias	16	754,856
Utilidad bruta		754,856
Gastos de ventas	17	-
Gastos administrativos	17	(699,037)
Otros ingresos		
Utilidad (pérdida) operativa		55,819
Gastos financieros		-
Utilidad (pérdida) antes de participación a		
trabajadores e impuesto a la renta		55,819
Gasto de participación a trabajadores	15(a)	(8,373)
Gasto de impuesto a la renta	15(a)	(10,483)
Apropiación de Reserva Legal	15(a)	(3,696)
Utilidad (pérdida) neta		33,267


 Sr. Miguel Orellana
 Gerente General

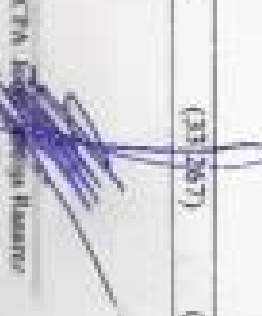

 CPA Jairo Muñoz Ramírez
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

OREMANS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Preparado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes futuros Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados años anteriores	Resultados del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	(2,000)	-	-	(61,026)	(70,261)-	(152,199)
Absorción parcial, Unidad 2014		-	-	(70,261)	70,261	-
Incremento de Aporte Futuro Capitalización por Cesión de crédito de cuenta de accionista		(98,000)				(98,000)
Unidad del ejercicio anual, 2015					(33,267)	(33,267)
Apropiación de Reserva Legal			(3,717)			(3,717)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(2,000)	(98,000)-	(3,717)	(131,306)	(33,267)	(268,290)


Miguel Quintana
Director General


Ciro Rodríguez
Director General

OREMANS S.A.
Estado de Flujos de Efectivos – Método Directo
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	(Reexpresado) 2015
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido por alquiler de bodegas		1,197,319
Otros ingresos recibidos		
Pagos efectuados a proveedores		(804,329)
Impuestos pagados		2,676
Otros, netos		(47,446)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		348,220
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Pago por adquisición de propiedades, planta y equipos		(979,570)
Pago por adquisición de intangibles		
Aumento en Otros activos y cargos diferidos		
Depósitos en Garantía – Arrendos Bodegas		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(979,570)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos de bancos		
Pago préstamos de bancos		
Préstamos recibidos de accionista		
(Aumento) disminución préstamos de accionista		582,367
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		582,367
Aumento(disminución) del efectivo y sus equivalentes		(48,983)
Efectivo al inicio del año		61,316
Efectivo al final del año	3	12,332


 Sr. Miguel Greflana
 Gerente General


 CPA Jorge Enrique Ramirez
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

OREMANS S.A.

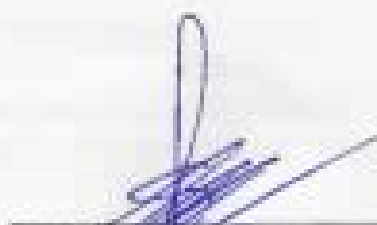
Estado de Flujos de Efectivos – Método Directo (Conciliación Actividades de Operación)

Años terminados el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	(Reexpresado)
Notas	2015
Conciliación del exceso de ingresos sobre egresos con el efectivo	
neto proveniente de (usado por) actividades de operación	
(Pérdida) utilidad, neta del ejercicio	33,267
Depreciaciones y amortizaciones	115,149
Provisión para cuentas incobrables	241
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	11(a)
Subtotal	
Cambios en activos y pasivos de operación:	
(Aumento) en Cuentas y Documentos por Cobrar	126,623
(Aumento) en Activos por Impuestos corrientes	(7,592)
(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P	320,000
Aumento (disminución) en Cuentas y Doc por Pagar, otros	(185,558)
Aumento (disminución) en Pasivos por Impuestos corrientes	11,049
Aumento(disminución) en gastos acumulados por pagar	(15,542)
Aumento en Aportes, futuro aumento de capital	98,000
Otros, neto	(147,417)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	348,220


 Sr. Miguel Quintana
 Gerente General


 CPA Jorge Enrique Ramirez
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

OREMANS S.A. fue inscrito el cambio de su denominación de la razón social de ECUAHUMANA por la razón social OREMANS S.A. según escritura pública se reformaron sus estatutos otorgada el 28 de Julio del 2010, según fojas 98.205 a 87.217, e inscrita en el Registro Mercantil No. 15.723-2, en el Cantón de Duran Yaguachi.

Su actividad principal la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, principalmente al mercado de Duran Yaguachi.

La Compañía está regida por la Ley de Compañías y Unidad Administrativa Financiera UAF para estimular y controlar la operación de la actividad Inmobiliaria en el país, su Reglamento de aplicación. Está sujeta al control y supervisión de la Superintendencia de Compañías.

La emisión de los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio económico 2015 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse hasta 10 junio del 2016. Su presentación y declaración en línea del formulario de 101 de Impuesto a la renta en la Servicios de Rentas Internas y Superintendencia de compañías con fecha 7 de Julio del 2016.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de OREMANS S.A., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
NIC 1	Enmienda a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmienda a estas Normas relacionadas con métodos de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmienda Propiedades, Planta y Equipo, Agricultura: Plantas Productoras	1 de enero 2016
NIC 19.	Beneficios a empleados	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda a los Estados Financieros separados- Método de la Participación.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interno y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	1 de enero 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros - revelaciones	1 de enero 2016
NIIF 10 y la NIC 8	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su Asociado o Joint Venture.	1 de enero 2016
NIIF 11	Acuerdos conjuntos- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero 2016
NIIF 12 y NIC 28	Entidades de Inversión : La aplicación de la excepción de Consolidación	1 de enero 2016
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2017
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018

OREMANS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La compañía estima que la adopción de las emiendas a las NIIF antes descritas y las nuevas normas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente con clientes del exterior, deudas con proveedores del locales y productores de fruta locales y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones, excepto si se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

2.3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Vida útil de las propiedades, equipos e intangibles (notas 2.9 y 2.10)
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos(nota 2.11)
- c) Reconocimiento de ingresos y gastos (nota 2.13)
- d) Estimación de provisiones para contingencias(nota 11.b)

2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad son presentados como activos corrientes en el estado de situación financiera. Y los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3. Activos y pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

"pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes y otras: Las ventas de servicios de alquiler de bodegas son realizadas en condiciones de créditos normales sin el recargo de intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar clientes y otras, se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no van a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Pasivos financieros: Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados, y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras y préstamos de accionista.

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento:

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo significativo atribuible a la transacción; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior-

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 30,60 Y 90 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

(ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a facturas por pagar a estas compañías principalmente por compras de producto terminado. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 120 días.

OREMANS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015, la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar de clientes se presentará en el estado de situación financiera, neta de Cuentas por cobrar a clientes.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4. Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Las vidas útiles de los activos intangibles se valúan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas finitas se evalúan para determinar si tuvieran 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 de dar de baja un 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 da baja el activo.

Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron deterioro del valor.

2.5. Propiedad, planta y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación y cualquier eventual pérdida por deterioro del valor acumulada.

OREMANS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. La tasa anual de depreciación para propiedades y equipos es como sigue:

	Tasas
Edificios	2,5% y 2,85%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	10%

La Compañía ha implementado como política de que, si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revise la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.8. Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente por resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con los precios de compra más recientes. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

OREMANS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.9. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios de alquiler de bodegas, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y, representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos.

2.10. Reconocimiento de gastos

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

2.11. Impuestos a la renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2014, el impuesto a la renta corresponde al impuesto causado aplicando la tasa del 12% para la porción de utilidades que serán reinvertidas y 22% para el saldo remanente de utilidades gravables.

Beneficios a los empleados: post-empleo

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- ii) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los inventarios, costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fundeadas): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costos de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales a partir del 2015, se cargarán a otros resultados integrales. Hasta el año 2014 se cargaban a los resultados del ejercicio.

Los costos de los servicios pasados se reconocerán inmediatamente en resultados del año.

2.12. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía en caso de presentar utilidades del ejercicio, provisiona al cierre de cada año el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

2.13. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

OREMANS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Provisiones por garantías de productos: La estimación para estas provisiones se realizan sobre las bases estadísticas de reclamos de los productos y su incidencia en los cambios de los productos vendidos por la Compañía y son medidos mensualmente.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Aunque OREMANS S.A., se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por en otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de la tasa de interés: Excepto por las inversiones en certificados, la Compañía no tiene otros activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de OREMANS S.A. son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

El principal pasivo financiero a largo plazo que mantiene la Compañía es por préstamos de accionista el cual no genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

OREMANS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo de precio de las tarifas de alquiler de los bienes inmuebles cotizado por cuanto del precio del mercado, con la cual se firman contratos de alquiler, debidamente suscrito en el juzgado de inquilinato.

(iii) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés de la operación surge por lo general de las obligaciones con instituciones financieras. Sin embargo, OREMANS S.A., no ha tenido que contratar préstamos en el último año debido al flujo de caja que maneja como consecuencia de los plazos que recupera su cartera local.

En la eventualidad de tener que contratar obligaciones financieras, éstas se contratarían previa aprobación del Directorio y por lo general se lo haría a través de un banco local con calificación AAA a una tasa de interés variable.

La política de OREMANS S.A. en los últimos años ha sido cero obligaciones financieras, por lo que este riesgo se lo considera controlado.

(iv) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de tercero, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. OREMANS S.A., se encuentra en un mercado con varios competidores, aun cuando sus productos son parte de los líderes en el mercado, su participación en el mismo es superada por otras empresas, lo cual implica que la Compañía asuma completamente el riesgo de que se origine variaciones en su participación conforme las gestiones de penetración y posicionamiento de mercado de la competencia.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La operación es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes antes de proceder a reestructurar los planes y condiciones de pago habituales. Así mismo es responsabilidad de la operación analizar anualmente los estados financieros de los clientes activos así como evaluar la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores, con el fin de establecer o revisar las líneas de crédito fijadas, de tal forma de no exponer a la Compañía a riesgos mayores,

todo esto para salvaguardar los intereses de la Empresa y siguiendo políticas y procedimientos establecidos por la gerencia general.

Según política establecida por la gerencia general de forma mensual se evalúa a los clientes de acuerdo a su antigüedad de cartera y se calcula la provisión para la reserva de incobrables de acuerdo a los días vencidos.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Consistentemente, la operación en Ecuador mantiene un nivel de reserva adecuado de acuerdo a evaluación realizada en cada cierre de mes. La dirección financiera encargada de controlar el riesgo de crédito con sus clientes, no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes. Pero debes fortalecer la evaluación y análisis de implementar un scoring crediticio para clientes y obteniendo suficiente documentación colateral que garantice la recuperación de la cartera.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Calificación (1) 2015
Banco Bolivariano	AAA

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

(c) Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La misma ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía mantiene reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A la fecha de los estados financieros, OREMANS S.A. no presenta una estructura de obligaciones que puedan generar riesgo de liquidez.

1.2. Administración del Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2015, fueron los siguientes:

	2015
Cuentas por pagar a proveedores	(118,939)
Otras cuentas por pagar	(26,428)
Compañías relacionadas	(243,679)
Préstamos Accionistas L/P	(832,367)
Sub-total	(1,215,413)
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	12,332
Deuda neta	(1,203,077)
Total Patrimonio	(268,269)
Capital total	(934,808)
Ratio de apalancamiento	1,28 %

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

En el 2015, el ratio de apalancamiento se aumento debido al incremento de los Prestamos Accionistas a largo plazo.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo, o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Para estimar los valores razonables se utilizaron las siguientes categorías:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

31 de diciembre
2015
(U.S. Dólares)

Activos financieros medidos al costo:

Efectivo y bancos	12,332
-------------------	--------

Activos financieros medidos al costo amortizado:

Cuentas por Cobrar Clientes	23,829
-----------------------------	--------

Total activos financieros	<u>36,161</u>
---------------------------	---------------

Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

Cuentas por pagar a proveedores	(118,939)
---------------------------------	-----------

Cuentas por pagar a compañías relacionadas	(243,675)
--	-----------

Prestamos por pagar Accionistas L/P	<u>(832,367)</u>
-------------------------------------	------------------

Total	<u>(1,194,981)</u>
-------	--------------------

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento e una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los siguientes supuestos:

- a) Efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar clientes y cuentas por pagar proveedores, compañías relacionadas y accionistas se aproximan a sus valores en libros por ser instrumentos con vencimientos a corto y largo plazo.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) Préstamos de accionista a largo plazo, su valor en libros también se aproxima al valor razonable por que dicho importe no está sujeto a una tasa de interés.

El valor en libros de las cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	2015
Caja	-
Saldos en bancos	12,332
Inversiones temporales mantenidas hasta el vencimiento	-
Total	12,332

Los saldos en bancos en cuentas corrientes no generan interés.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS.

	2015
Cientes	24,070
Anticipos a proveedores	-
Compañía relacionada	-
Empleados	-
Otros deudores	-
Provisión para cuentas incobrables	(241)
Total	23,829

La Compañía tiene como política recuperar las cuentas por cobrar clientes entre 30,60 y 90 días plazo. Tales cuentas por cobrar no generan interés.

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle de la cartera de clientes por vencer y vencida es como sigue:

	2015
Por vencer	24,070
Vencida	-
Total	24,070

Las cuentas por cobrar, corresponden a los clientes (relacionados).

Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es el siguiente:

	2015
Saldo al inicio	-
Incrementos	(241)
Castigos	-
Total	(241)

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2015
Crédito tributario IVA	1,486
Anticipos de impuesto a la renta	40,095
	-
	-
Total	41,581

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La Propiedad, planta y equipos consisten en lo siguiente:

	2015
Costos:	
Terrenos	17,800
Edificios	1,344,745
Muebles y Enseres	69,928
Equipos de Computación	3,541
Vehículos	85,071
Subtotal	1,521,085
Menos: Depreciación	(115,149)
Total Propiedad, planta y equipos, neto	1,405,936

Los movimientos de la propiedad, planta y equipos consisten en lo siguiente:

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Costo						
Saldo a do. 31, 2014	(7,800)	944,745	69,711	3,541	85,071	995,268
(*) Adquisición		1,000,000	20,217			1,020,217
(*) Venta de bienes						
(*) y (*) Ajustes de revaluaciones						
Total Costo a do. 31, 2015	17,800	1,344,745	69,928	3,541	85,071	1,521,085
Depreciación a do. 31, 2015	-	(89,605)	(8,915)	(1,180)	(8,509)	(115,149)
Total Neto a do. 31, 2015	17,800	1,244,776	41,935	2,361	76,562	1,405,934

- Durante el año 2015, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos ya que de acuerdo con la revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.
- Los inmuebles de la compañía al 31 de diciembre del 2015, no se encuentran asegurados con emisión de pólizas con Compañías de Seguros.

(1) Incluye sitio web, software, licencias de programa/software.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Elaborado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

Las cuentas por pagar y otras, consisten en lo siguiente:

	2015
Proveedores locales	(118,939)
Compañía relacionadas	(243,675)
Total	(362,614)

Proveedores locales no devengan intereses y normalmente se cancelan en 30 días.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los pasivos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

	2015
Impuesto a la renta	(10,484)
Obligaciones en firme con SRI	(565)
Total	(11,049)

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los gastos acumulados, consisten en lo siguiente:

	2015
Sueldos por Pagar	-
Participación Trabajadores	-
Obligaciones Aportes IESS	(8,409)
Beneficios Sociales	(970)
Total	(9,379)

Los movimientos de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 fueron como sigue:

	2015
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	-
Provisiones	-
Pagos	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	-

La compañía no registro provisiones y pagos de Beneficios Sociales.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. OBLIGACIONES DEFINITIVA A LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo, consisten en lo siguiente:

Corresponden a cuentas por pagar diversas /relacionadas por pagar que consistían de lo siguiente:

	2015
Prestamos de Accionistas (1)	(832,367)
Jubilación Patronal y Bonificación Desahucio (2)	-
Total	(832,367)

(1) Al 31 de diciembre del 2013, representan US\$ 639,586 al señor Miguel Orellana y US\$ 172,781 a la señora Salma Manzur, entregados para compra de Terrenos con Edificaciones. Tales importes no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

(2) Al 31 de diciembre del 2013, no cuenta con el estudio actuarial al registro el pasivo a largo plazo de la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación Desahucio.

14. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Los aspectos tributarios, consisten en lo siguiente:

a) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2010 hasta el 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

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

El 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes que podrían tener un impacto en la Compañía:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012, 22% a partir del año 2013.

La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

OREMANS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Exención del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras, con plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

b) Precios de Transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o *arm's length* para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000.

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no aplica la preparación del estudio de precios de transferencias debido a que sus transacciones de importaciones de inventarios con compañías relacionadas no supera el límite exigido por el SRI, y no existe efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2015; no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración revela que no mantiene transacciones u operaciones con partes relacionadas del exterior que requieran la preparación el a información antes mencionada.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

c) Impuesto a la renta -

Al 31 de diciembre del 2015, el cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por el período fiscal 2015, fue determinado como sigue:

Utilidad antes de participación trabajadores	(A)	15,819
(-) Provisión para participación a trabajadores (15%)	(B)	8,275
Utilidad antes de impuesto a la renta		47,846
(+) Gastos no deducibles		
(-) Amortizaciones de pérdidas		47,846
Base imponible para impuesto a la renta	(C)	
Utilidad a corto plazo		
Tasa Impositiva		
Impuesto causado		
Utilidad sujeta a la tasa normal	(D)	47,846
Tasa Impositiva L.R. Sociedades		22%
Impuesto a la renta causado (sobre C)	(E)	10,438
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	(F)	8,485
• Impuesto a la renta - corriente (mayor entre D y E)	(F)	8,485
• Impuesto a la renta - diferido		
(+) Provisión para impuesto a la renta corriente	(G)	8,485
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		40,095
(-) Crédito Tributario de años anteriores		-
Saldo a favor del Contribuyente		48,580
Anticipo disminuido próximo año		10,759
Total de impuesto a la renta causado-pasivo corriente		
Impuesto causado-menor de impuesto a la renta		

d) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias:

Mediante Resolución NAC-DGERCOG10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicios de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha del informe auditado, OREMANS S.A., mantiene en proceso la preparación de dicha información.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. PATRIMONIO

El patrimonio, consisten en lo siguiente:

a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2015, el capital suscrito está constituido por 2,000 acciones de US\$ 1.00 cada una, canceladas en su totalidad, siendo el capital autorizado de US\$ 2,000.00

Accionistas	Nacionalidad	Participación %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dollars)
Miguel Ovella Chiang	Ecuatoriana	50%	1,000	1.00	1,000.00
Salma Mansur Berites	Ecuatoriana	50%	1,000	1.00	1,000.00
			2,000		2,000.00

b) Utilidad básica por acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica por acción fueron los siguientes:

	2015
Utilidad (Pérdida) del presente ejercicio 2015	33,267.00
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	2,000
Utilidad básica y diluida por acción	US \$ 16.63

La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

c) Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2015, representan aportes en bienes inmuebles provenientes del año 2015, los cuales se utilizaron para la operación. Ver nota de Evolución de Patrimonio.

d) Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado 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 aumentos de capital. La compañía no apropió para el 2015 de la reserva legal.

16. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios, consisten en lo siguiente:

Durante los años 2015, están constituidos principalmente por los alquileres de las bodegas las cuales se detallan como sigue:

Alquiler de Bodegas	2015
•	
• Enero	55.100
• Febrero	86.800
• Marzo	68.200
• Abril	65.920
• Mayo	71.600
• Junio	80.820
• Julio	66.300
• Agosto	12.000
• Septiembre	35.650
• Octubre	84.850
• Noviembre	55.012
• Diciembre	50.275
Subtotal	732.526
Reembolsos	22.329
Total	754.855

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. COSTOS Y GASTOS

Los gastos, consisten en lo siguiente:

	Operación	2015		Total
		Gastos Admin.	Ventas	
Salarios		58,600		58,600
Beneficios Sociales		4,508		4,508
Aportes IESS		10,570		10,570
Depreciaciones		115,149		115,149
Publicidad			3,200	3,200
Transporte			700	700
Combustibles	448	-		448
Mantenimientos		237,694		237,694
Reparaciones	175,890			175,890
Contribuciones		22,043		22,043
Servicios Públicos		24,133		24,133
Cuentas Incoobrable		241		241
Gastos Gestión			13,981	13,981
Gastos Viaje			22,646	22,646
Otros	8,993	-	-	8,993
Total	185,331	472,938	40,527	698,796

18. COMPROMISOS

a) Compromisos

Al 31 de diciembre del 2015, existen contratos de suavitos con clientes por alquiler de inmuebles. Tales contratos tienen vigencia de hasta un año prorrogables por un periodo igual, siendo el precio de alquiler de bodegas a cancelar a los clientes.

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, consisten en lo siguiente:

OREMANS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

aj Transacciones comerciales.

Durante los años 2015, la Compañía compró y vendió servicios a su compañía relacionada, como se indica a continuación:

	2015
DAJAHUA	100.000
EXIMORE	52.000
GRESAENZ	29.875
CRISTHIANSAENZ	61.800

20. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Al 31 de Diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones necesarios para su adecuada presentación NIIF y revelación

21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros fueron aprobados sin modificaciones el 10 de junio del 2016.

22. EVENTOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre 07 de julio del 2015. (Fecha de cierre de los estados financieros) y Julio 12 del 2016 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no han existido eventos importantes que revelar o que pudiera alterar o modificar los estados financieros al cierre del año.



**Informe sobre los estados financieros auditados
por el año terminado
el 31 de diciembre del 2015**

Cia. Ltda.
CONTADORES - AUDITORES - CONSULTORES