

# ORESAENZ S.A.

## Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

### (1) Información General de la compañía y Operaciones.

#### a) Descripción del negocio

ORESAENZ S. A., fue constituida en Ecuador en Diciembre 27 del 2010 e inscrita en el registro mercantil en Marzo 31 del 2011, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos de construcción. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Durán de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en Durán Ciudadela Maldonado Av. Samuel Cisneros y Efraín Molina, Solar 45 Manzana 18, asignado con el Número de R.U.C 0992702761001.

#### b) Situación Actual País

El año 2014 finalizó con una baja del precio internacional del petróleo, esto ocurre por la sobre oferta de países como Estados Unidos, que abastecen del producto al mercado mundial y afectan la economía del Ecuador.

Grandes proyectos se ha iniciado como las centrales hidroeléctricas, siendo este de mediano plazo y posiblemente en el 2017 se darán los resultados, Adicional se implementaron políticas como el cambio de la cocina de gas, al uso de inducción, esquema que le permitiría al Gobierno dejar de subsidiar 800 millones de dólares. Otro de los aspectos interesantes es el uso del dinero electrónico, que según el Banco Central del Ecuador se debe a que hay personas que dañan mucho los billetes. Esto le cuesta al país de uno a dos millones de dólares cada año y medio, para evitar aquello se trabajará electrónicamente, vía tarjeta el pago o la compra de lo requerido.

En 2014 el sueldo básico es de 340 dólares más los 14 dólares de incremento, da un total de 354 dólares para el año 2015.

Otras de las estrategias que imponga el Gobiernos, para solventar los desafíos serán las salvaguardas arancelarias para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

La inflación anual cerró en 3,7% y se prevé para el 2015 una inflación del 4%.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tanto por parte de las cifras oficiales en el país, como de organismos multilaterales. Dentro de las entidades internacionales, la CEPAL maneja la proyección más baja con 3,8%. En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ekos, se proyecta una tasa de crecimiento de 3,7% en el año 2015, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo.

El desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior. En este caso, las medidas de restricción comercial y el incremento de las exportaciones no petroleras evidenciado en el 2014 potencian el mejoramiento de la situación externa.

Sin embargo, los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo. En este escenario, la situación del sector externo para el 2015 presenta también algunas dificultades.

En materia, fiscal, se espera que la recaudación tributaria mantenga la misma tendencia que en los últimos años, ubicándose en 15.500 millones de dólares en el 2015, lo que servirá para cubrir en parte la proforma presupuestaria recientemente aprobada de 36.317 millones y ejecutar el plan de inversiones anual de 8.116 millones.

En cuantos otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la 2014, con 3,9% y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%. La tendencia a la baja del precio de los commodities, sobre todo del petróleo, es un factor determinante para la situación económica del país así como de las políticas implementadas.

Es así como en los primeros meses del siguiente año, dependiendo del desempeño de este valor, el Gobierno planteará políticas económicas y financieras que permitan contrarrestar este escenario.

Se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año, lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica, atraer la inversión privada dentro y fuera del país, con el objeto de generar procesos productivos como mano de obra, compra de materia prima para el procesamiento, para así pagar los impuestos que hoy están estipulados dentro del crecer económico macro.

Finalmente, que la Comunidad Económica Europea de preferencia en el sistema arancelario, mediante el cual se pueda llegar con productos a todos los mercados, naturalmente no pagando los aranceles, obteniendo como resultado un producto competitivo ya que Ecuador no puede devaluar la moneda

## (2) **Resumen de Principales Políticas Contables**

### Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

### Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Mayo 15 del 2016, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

### Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

### Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ORESAENZ S. A. tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

### Mercado

La compañía opera en el mercado de Insumos de ventas al por mayor y menor de maquinarias y equipos para la construcción.

### Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

### Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos.

#### b) Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

#### c) Propiedades netas

Las propiedades están registradas al costo de adquisición re -expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

d) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos por la venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos de construcción se registran de acuerdo a la base del devengado. De conformidad con establecido en la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Todos los ingresos cobrados por cualquier rubro a los que hace mención el catálogo de cuentas, se depositarán en las cuentas bancarias de la entidad.

Por todo monto recibido se emitirá un documento soporte de dicho ingreso, sea pre impreso o emitido por el sistema, numerado secuencialmente y haciendo referencia inequívoca con todos los detalles que lo motivo.

Los ingresos de efectivos o equivalentes de efectivos, se reconocerán contablemente, en el momento en que sean efectivamente cobrados o sea acreditados en las cuenta de la entidad.

e) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2014 y 2013 respectivamente y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

f) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) **Efectivos y equivalentes de efectivo.**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

(4) **Activos Financieros, netos.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 un detalle es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
	(Dólares)	
Clientes	641,763	233,504
Maquinarias disponibles para la venta	0	114,480
Otras(terrenos disponibles para la venta)	<u>1,931,284</u>	<u>2,130,115</u>
<b>Total</b>	<u><u>2,573,047</u></u>	<u><u>2,478,099</u></u>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) **Activos Financieros, netos (Continuación).**

**Clientes.-** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 representan principalmente valores por recuperar por la venta de maquinarias y terrenos.

(5) **Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
	(Dólares)	
Crédito tributario Renta	0	2,524
Impuesto al valor agregado IVA	99,827	21,050
Crédito tributario Retención IVA	0	6,189
<b>Total</b>	<u>99,827</u>	<u>29,763</u>

**Impuesto al valor agregado.-** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde al crédito tributario originado en las importaciones y compras locales de bienes, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

**Crédito tributario Retención IVA.-** Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a retenciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

**Anticipo pagado.-** Al 31 de diciembre del 2013, representa saldo a favor del contribuyente, luego de compensar las retenciones en la fuente del año aplicadas por el cliente y anticipo pagado.

(6) **Obligaciones Bancarias.**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	34,300	0
<b>Total</b>	<u>34,300</u>	<u>0</u>

Al 31 de Diciembre del 2014 corresponde a dos préstamo en el Banco de Machala por un monto de US\$ 200,000 y US\$ 11,000 respectivamente, a una tasa del 10.38% con vencimiento Noviembre 2019, con pagos trimestrales.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(7) Pasivos Financieros.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 un detalle es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
	(Dólares)	
Proveedores nacionales	568,776	839,685
Anticipos de clientes	<u>1,812,103</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u><u>2,380,879</u></u>	<u><u>839,685</u></u>

**Proveedores Nacionales.-** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 incluyen principalmente valores adeudados a SICACO S.A. por \$ 503,955(2013) US\$ 101,607; CORTEL S.A. \$ 335,730(2013); YAGLOVIAL por US\$ 383,265 (2014)

**Anticipo de clientes.-** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 incluyen principalmente valores entregados por ECO-KAKAO S.A. por US\$ 210,000 y Alfredo Portaluppi por U\$ 1,418,000.

**(8) Pasivos por impuestos corrientes.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 un detalle es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	40	11,799
IVA por pagar	<u>0</u>	<u>5,335</u>
<b>Total</b>	<u><u>40</u></u>	<u><u>17,134</u></u>

**(9) Obligaciones Bancarias Largo Plazo.**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	<u>176,700</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u><u>176,700</u></u>	<u><u>0</u></u>

Al 31 de Diciembre del 2014 corresponde a dos préstamos en el Banco de Machala por un monto de US\$ 200,000 y US\$ 11,000 respectivamente, a una tasa del 10.38% con vencimiento Noviembre 2019, con pagos trimestrales.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

(10) **Accionistas**

Al 31 de Diciembre del 2013 incluye créditos a los accionistas SAENZ ALAVA CRISTIAN y ORELLANA CHIANG MIGUEL por US\$ 909,493.36 y US\$ 909,493.3 respectivamente.

(11) **Capital Social.**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

(12) **Reserva Legal**

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(13) **Resultados acumulados.**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos

(14) **Otros Ingresos, netos**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a movimiento de tierra a la empresa EXIMORI S.A. (trueque) (2013), no se facturo pero se reportó y 2014 otros ingresos.

(15) **Participación de Trabajadores.**

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, antes del Impuesto a la Renta.

(16) **Impuesto a la Renta.**

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se determinó como sigue:

	Saldos al 2014	Saldos al 2013
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	59,247	40,916
15% trabajadores, <b>nota 15.</b>	(8,887)	0
Gastos no deducibles	17,195	0
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>67,555</u>	<u>40,916</u>
22%de impuesto a la renta	<u>14,862</u>	<u>9,002</u>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

Anticipo determinado	12,800	4,246
Anticipo mayor al impuesto causado	0	0
Impuesto a la renta mayor al anticipo	14,862	9,002
(-) Anticipo pagado	(11,658)	(2,524)
(-) Retenciones en la fuente	(3,164)	(1,143)
<b>Impuesto por pagar</b>	<u>40</u>	<u>5,335</u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2008 al 2014 no sido revisadas por el SRI.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta para los años 2014 y 2013.

**(17) Eventos Subsecuentes**

A la fecha de este informe Mayo 15 del 2016, no existen eventos que afecten significativamente la presentación de los Estados Financieros que se adjuntan.