ORESAENZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(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 2015 finalizó con una baja del precio internacional del petróleo, esto ocurre por la sobre oferta de países como Estados Unidos, Rusia y Países Árabes, que abastecen del producto al mercado mundial y afectan la economía del Ecuador.

La inflación anual cerró en 3,38% y se prevé para el 2016 una inflación del 3%.

En 2015 el sueldo básico es de 354 dólares más los 12 dólares de incremento, da un total de 366 dólares para el año 2016.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano se contrajo en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 1 %, 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 menor al 1 %.

Hasta Junio del 2016 el Gobierno, mantiene salvaguardas arancelarias ente el 15 % y 45% a las importaciones, para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ekos, se proyecta una tasa de crecimiento no mayor al 1% en el año 2016, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica, la revalorización del dólar, y la baja de precios del petróleo.

La economía ecuatoriana requiere de más dólares en circulación, el Gobierno busca financiamiento externo para cubrir su déficit presupuestario y estima recortes en temas de inversión y dependerá de las estrategias que aporte el sector privado para motivar la inversión extranjera en el País.

El Gobierno Ecuatoriano durante la primera semana de Abril del 2016, ha firmado 9 contratos petroleros con Empresas Internacionales, con la finalidad de reactivar la economía en la Zona Oriental del Ecuador, estimando una Inversión de aproximadamente \$ 1.000 millones y mejorar la producción petrolera en 20,000 barriles diarios adicionales de petróleo.

El proyecto de reformas tributarias que envió el Ejecutivo llegó el 30 de Marzo del 2016 a la Asamblea Nacional, y prevé un alza en el Impuesto a Consumos Especiales de telefonía celular, cigarrillos, cervezas, bebidas alcohólicas y azucaradas; así como crear un impuesto a la salida de divisas, por los montos de dólares que un ciudadano puede sacar en efectivo al exterior (no mayor a \$ 1,098).

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(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 2015 y 2014. 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 Junio 30 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.

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 los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones Financieras.-** Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

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:

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

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.

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 y su reglamento de Aplicación, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de impuesto a la renta del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades de incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinaria nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 16.

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 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	12,746	7,755
Total	12,746	7,755

Bancos Nacionales.-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 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes	0	641,763
Cuentas por cobrar relacionadas	737,926	0
Otras(terrenos disponibles para la venta)	3,080,712	1,931,284
Total	3,818,638	2,573,047

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(4) Activos Financieros, netos (Continuación).

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

Cuentas por Cobrar Relacionadas.- Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde a valores adeudados por DURANINMO S.A. por la venta de terrenos.

(5) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
IVA Crédito tributario	155,075	99,827
Total	155,075	99,827

Impuesto al valor agregado.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, corresponde a retenciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

(6) Obligaciones Bancarias.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	37,861	34,300
Total	37,861	34,300

Al 31 de Diciembre del 2015 y 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.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(7) Pasivos Financieros.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Proveedores	841,319	568,776
Anticipo de clientes	2,792,200	1,812,103
Total	3,633,518	2,380,879

Proveedores Nacionales.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluyen principalmente valores adeudados a SICACO S.A. por US\$ 48,002(2015) US\$ 101,607(2014); YAGLOVIAL por US\$ 383,265 (2015) US\$ 383,265 (2014); TRACVOL S.A. por US\$ 410,050(2015)

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluyen principalmente valores entregados por ECO-KAKAO S.A. por US\$ 210,000(2014) y Alfredo Portaluppi por US\$ 1'518,000 U\$ 1'418,000 (2014); AUDIOELEC S.A. por US\$ 1'241,120(2015); Fernando Pinargote por US\$ 33,000(2015).

(8) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	3,230	0
Impuesto a la renta año 2014	40	40
Impuesto a la renta del ejercicio, nota 16	894	0
Total	4,165	40

(9) Otras Obligaciones corrientes.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
Décimo tercer sueldo	167	0
Décimo cuarto sueldo	1,220	0
IESS	432	0
Participación de trabajadores	3,473	8,887
Vacaciones	250	0
Total	5,542	8,887

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(10) Obligaciones Bancarias Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	138,839	176,700
Total	138,839	176,700

Al 31 de Diciembre del 2015 y 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.

(11) Accionistas

Al 31 de Diciembre del 2015 incluye préstamos realizados por los accionistas SAENZ ALAVA CRISTIAN y ORELLANA CHIANG MIGUEL por US\$ 40,276 y US\$ 42,000 respectivamente.

(12) Capital Social.

Al 31 de Diciembre del 2015 está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	<u>Participación</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
	(Dólares)		
SAENZ ALAVA CRISTHIAN ENRIQUE	400	400	50%
ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO	400	400	50%
Total	800	800	100%

Con base a la resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, participes, socios, miembros de directorio y administradores. La compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 20 del 2015 y febrero 20 del 2016, por los ejercicios económicos 2014 y 2015 respectivamente.

(13) 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.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(14) 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

(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 2015 y 2014 se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2015	2014
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	23,157	59,247
15% Participación de trabajadores (NOTA 15)	(3,473)	(8,887)
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	19,683	50,360
Más gastos no deducibles	49,625	17,195
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	69,308	67,555
Impuesto a la renta causado por el 22%	(15,248)	(14,862)
Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2015 y 2014	(15,036)	(12,800)
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta).	(15,248)	(14,862)

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detallan a continuación:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	40	0
Más: provisión del año	15,248	14,862
Menos: anticipo pagado	(13,000)	(11,658)
Menos: retenciones efectuadas	(1,354)	(3,164)
Saldo Final, neto	935	40

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(16) Impuesto a la Renta (Continuación).

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose en el 2015 y 2014 por parte de la compañía el 22% de la base imponible.

De acuerdo a lo que indica el Código Tributario, los periodos 2012 al 2015 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

(17) Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe Junio 30 del 2016, no existen eventos que afecten significativamente la presentación de los Estados Financieros que se adjuntan.