

ORESAENZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(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

En el año 2016 fue un año de inflexión debido a la desaceleración de la economía ecuatoriana en -1,7% estimándose con un decrecimiento del -1%.

La inflación anual cerró en 1,11% y se prevé para el año 2017 una inflación no mayor al 3%.

En el 2016 el salario básico se fijó en \$375 con un incremento de \$9 en relación al año anterior.

El Producto Interno Bruto del Ecuador (PIB) creció 0.6% en el segundo trimestre del año comparado con los primeros tres meses del ejercicio, según informó el Banco Central del Ecuador (BCE). Mientras que, comparado con el segundo trimestre del año pasado, registró una caída del -2.2%. El BCE explicó que el resultado trimestral se explica por un crecimiento del 5% de las exportaciones en relación a los tres primeros meses del año.

El Gobierno Central fijó para el año 2016 el Presupuesto General del Estado en USD 29,835 millones, a generarse, fundamentalmente, por recaudación de impuestos (51.9%), financiamiento público (22.1%), ingresos no tributarios (7.9%) e ingresos petroleros (0.02%).

El petróleo se ubicó en un promedio de USD 34.7 por barril en el año 2016, US\$7,2 menos por barril comparado con el año 2015.

Durante el año 2016 mediante registro oficial No. 759 se creó la ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas en Manabí y Esmeraldas por el terremoto del 16 de Abril del 2016, creándose por una sola vez la siguientes contribuciones solidarias sobre las Remuneraciones recibidas por empleados mayores a \$1.000 de acuerdo a tabla emitida por el Servicio de Rentas Internas; Contribución Solidaria sobre el Patrimonio de toda persona natural que al 01 de Enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a \$1'000,000 de los Estados Unidos de Norteamérica, pagando la contribución del 0,90% en caso de residentes en el Ecuador la contribución se calcula sobre el patrimonio ubicado dentro y fuera del país, y en el caso de no residentes del Ecuador la contribución se calculará sobre el Patrimonio ubicado en Ecuador; Contribución Solidaria sobre las Utilidades para las sociedades que realizaron actividades económicas y que fueron sujetos pasivos del impuesto a la Renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la Utilidad Gravable del Ejercicio fiscal del año 2015 y Contribución sobre Bienes Inmuebles y derechos representativos de Capital existente en Ecuador de propiedad de Sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones equivalente al 1,8% del Avalúo Catastral del año 2016

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

sobre dichos bienes y el Valor Patrimonial Proporcional de los Derechos Representativos de Capital de Sociedades Residentes en Ecuador.

Finalmente en la primera disposición transitoria incrementa la tarifa del IVA del 12 al 14% durante el periodo de hasta un año contando a partir de Junio del 2016.

(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 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 15 del 2017, 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.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

- **Obligaciones Financieras.-** Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF 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.

d) Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

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.

La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos. Los intereses pagados son registrados mediante el método del efectivo y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

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).

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 18.

f) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF, 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 2016 y 2015 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	6,833	12,746
Total	6,833	12,746

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.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(4) Activos Financieros, netos.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	395,176	0
Cuentas por cobrar relacionadas	3,481,904	737,926
Otras(terrenos disponibles para la venta)	1,273,952	3,080,712
Total	5,151,032	3,818,638

Otras cuentas por cobrar no relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016 representan principalmente valores por cobrar a Oscar Alvarado por US\$ 88,660, Fernando Pinargote Cía. Ltda., por US\$ 269,936 y Wilmer Gomez por US\$ 27,400.

Cuentas por Cobrar Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a valores adeudados por DURANINMO S.A. por la venta de terrenos.

(5) Gastos pagados por anticipado.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	13,479	0
Total	13,479	0

(6) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
IVA Crédito tributario	95,295	155,075
Renta - Crédito tributario	7,266	0
Total	102,562	155,075

Impuesto al valor agregado.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al crédito tributario originado en las importaciones y compras locales de bienes, el mismo que de

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(6) Activos por impuestos corrientes (Continuación).

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 2016 y 2015, corresponde a retenciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

(7) Propiedad planta y equipos netos.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Equipos de computación y software	2,000	0
Subtotal	2,000	0
Menos: Depreciación Acumulada	(167)	0
Total	1,833	0

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	0	0
Más: Adiciones	2,000	0
Menos: Depreciación Anual	(167)	0
Saldo Final, neto	1,833	0

(8) Obligaciones Bancarias.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	41,791	37,861
Total	41,791	37,861

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(8) Obligaciones Bancarias (Continuación).

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 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.

(9) Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores	7,011	841,319
Anticipo de clientes	40,000	2,792,200
Total	47,011	3,633,518

Proveedores Nacionales.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluyen principalmente valores adeudados a SICACO S.A. por US\$ 48,002(2015); YAGLOVIAL por US\$ 383,265 (2015); TRACVOL S.A. por US\$ 410,050(2015)

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluyen principalmente valores recibidos de: Provexpo S.A. por US\$ 40,000(2016); Alfredo Portaluppi por US\$ 1'518,000 (2015); AUDIOELEC S.A. por US\$ 1'241,120 (2015); Fernando Pinargote por US\$ 33,000(2015).

(10) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	85	3,230
Impuesto a la renta año 2014	0	40
Impuesto a la renta del ejercicio, nota 18	0	895
Total	85	4,165

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(11) Otras Obligaciones corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
Décimo tercer sueldo	0	167
Décimo cuarto sueldo	0	1,220
IESS	432	432
Participación de trabajadores	0	3,473
Vacaciones	0	250
Total	432	5,542

(12) Obligaciones Bancarias Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	97,048	138,839
Total	97,048	138,839

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 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.

(13) Prestamos accionistas.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
SAENZ ALAVA CRISTHIAN ENRIQUE	2,472,680	40,276
ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO	2,472,680	42,000
Total	4,945,360	82,276

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(14) Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2016 está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	<u>Participación</u> (Dólares)	<u>Total</u>	<u>%</u>
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, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores. La compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 20 del 2017 y febrero 20 del 2016, por los ejercicios económicos 2016 y 2015 respectivamente.

(15) 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.

(16) 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

(17) 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.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(18) Impuesto a la Renta.

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	82,320	23,157
15% Participación de trabajadores (nota 17)	0	(3,473)
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	82,320	19,683
Más gastos no deducibles	4,510	49,625
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	86,830	69,308
Impuesto a la renta causado por el 22%	(19,103)	(15,248)
Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2016 y 2015	(22,565)	(15,036)
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta).	(22,565)	(15,248)

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

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	935	40
Más: provisión del año	22,565	15,248
Menos: pagos efectuados	(935)	0
Menos: anticipo pagado	(21,211)	(13,000)
Menos: retenciones efectuadas	(8,620)	(1,354)
Impuesto por pagar (saldo a favor), neto	(7,266)	935

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 2016 y 2015 por parte de la compañía el anticipo de impuesto a la renta calculado para este periodo y el 22% de la base imponible respectivamente.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

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

(18) Impuesto a la Renta (Continuación).

De acuerdo a lo que indica el Código Tributario, los periodos 2013 al 2016 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

(19) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la emisión de este informe (Marzo 31 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.